

2017

ÅRSRAPPORT

Sammen får vi ting til å skje



Innholdsfortegnelse

Om banken

| | |
|----------------------------------|---|
| Konsernsjefen har ordet | 4 |
| Sentrale mål og strategier | 6 |
| Til stede | 8 |
| Vår historie | 9 |

Virksomheten

| | |
|---|----|
| Organisering | 11 |
| Privatmarked | 12 |
| Næringsliv | 15 |
| Digital utvikling | 18 |
| SpareBank 1-alliansen | 20 |
| Menneskene - bankens største fortrinn | 21 |

Samfunnsansvar

| | |
|----------------------|----|
| Samfunnsansvar | 24 |
|----------------------|----|

Styring og ledelse

| | |
|--------------------------------------|----|
| Konsernledelsen | 44 |
| Styret | 46 |
| Tillitsvalgte | 49 |
| Eierstyring og selskapsledelse | 51 |

MING

| | |
|------------------------|----|
| Egenkapitalbevis | 63 |
|------------------------|----|

Finansielle resultater

| | |
|--|-----|
| Styrets årsberetning | 66 |
| Resultatregnskap | 85 |
| Balanse | 87 |
| Endring i egenkapital | 88 |
| Kontantstrømoppstilling | 91 |
| Noter til regnskapet | 92 |
| Analyse av regnskapet (konsern) | 184 |
| Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5 | 189 |
| Revisjonsberetning | 190 |

Om banken



Konsernsjefen har ordet

Vi ruster SpareBank 1 SMN for fremtiden

2017 ble et godt år for SpareBank 1 SMN. 12 000 personkunder og 1 200 bedrifter ble i løpet av fjoråret nye kunder hos oss, og vi har styrket vår markedsandel fra et allerede høyt nivå. Det gjør oss både stolt og ydmyk. Resultatet ble målt i kroner det aller beste noensinne. Det har gjort det mulig å levere et solid utbytte til våre egenkapitalbeveiere og til å øke avsetningen til allmenntilgode formål. Dessuten er det hyggelig å fastslå at bankens egenkapitalbevis har hatt en god verdøkning gjennom 2017.

Bankens datterselskaper og tilknyttede selskaper har levert solide prestasjoner. To av disse, EiendomsMegler 1 Midt Norge og SpareBank 1 Markets har i løpet av året gjort investeringer i henholdsvis BN Bolig og kompetanse- og kapasitetsoppbygging som vi skal høste av i årene som kommer. SpareBank 1 Gruppen, og da spesielt forsikringsselskapene, har også i 2017 overtruffet forventningene vi har hatt.

Vi har i 2017 videreutviklet Midt-Norges ledende finanshus. Vår strategi er å sikre en høy andel av andre inntekter for på gjøre oss mindre sårbare for endringer i rentenetto. Vi er godt fornøyd med at nær halvparten av konsernets inntekter nå er provisjonsinntekter fra datterselskaper samt salgsprovisjoner i morbanken. Vi har også definert et mål om at halvparten av morbankens salg innen 2020 skal være digitalt salg. Dette underbygger konsernets robusthet.

Vel 50 prosent av de nær 1 500 ansatte i konsernet jobber utenfor morbanken. SpareBank 1 Regnskapshuset sysselsetter 400 ansatte, og vokser raskt gjennom stadige oppkjøp. SpareBank 1 Markets har snudd en negativ trend og går nå med overskudd. Med fjorårets tilvekst av et stort nytt team har vi etablert oss som et av de ledende meglerhusene. SpareBank 1 Finans Midt-Norge bidrar, med sine relativt få årsverk med gode resultater, og bygger spennende relasjoner til andre banker både innenfor og utenfor SpareBank 1-alliansen. EiendomsMegler 1 Midt-Norge beholder sin nummer én-posisjon i regionen og har ambisjon om økt markedsandel i et noe mer krevende boligmarked. En satsing på BN Bolig i Oslo der konsepter og tjenester leveres fra EiendomsMegler 1 Midt-Norge er en annen, spennende satsing med betydelig potensial. SpareBank 1 SMN Invest har vist god evne til å finne lønnsomme investeringer og har etter hvert bygd en portefølje med teknologibedrifter med spennende potensial.

SpareBank 1 SMN fremstår solid og robust. Denne posisjonen er det viktig at vi ivaretar gjennom de valgene vi skal ta fremover. Vi bruker stadig mer tid og penger på å forstå trender og bygge et fremtidsrettet finanshus. Der vi tidligere konkurrerte med tradisjonelle banker vi har kjent gjennom årtider, må vi nå ruste oss mot store teknologigiganter med hovedsete i Silicon Valley i California, eller i Hangzhou i Kina. Det store teknologiskiftet finansnæringen står overfor er ikke så ulikt det mediebransjen har opplevd de siste årene. Folks medievaner har endret seg dramatisk på kort tid, og har utfordret hele forretningsmodellen i mediehusene. I dag forsvinner mer enn halvparten av inntektene fra det norske annonsemarkedet til California, hovedsakelig til Google og Facebook.

Vi må regne med at den samme virkeligheten kan innhente vår bransje. Det er sannsynligvis bare et tidsspørsmål før giganter som Apple trykker på knappen og lanserer sin betalingsløsning i det norske markedet. Dette er en konkurranse vi vet kommer, og som vi har brukt store ressurser på å møte. VI startet året med å fusjonere SpareBank 1 Mobilbetaling (mCash) og Vipps. Med dette etablerte SpareBank 1

sammen med DNB en felles betalingsløsning der også de øvrige norske sparebankene valgte å delta som medeiere. Det er min bestemte oppfatning at samlingsen om Vipps som en stor norsk fintechsatsing er et av de aller viktigste strategiske grepene som er blitt tatt.

I november ble dette arbeidet ytterligere forsterket da vi tok initiativ til å fusjonere selskapene Vipps, BankAxept og BankID. I skrivende stund er denne fusjonen gjenstand for vurdering hos Konkurransetilsynet og Finanstilsynet. Vi forventer at fusjonen skal kunne gjennomføres før sommeren 2018. Norske banker og filialbankene i Norge bygger en viktig plattform for å møte tiltagende konkurranse innenfor betalingsområdet der bankene i første omgang møter konkurransen fra nye aktører. SpareBank 1 vil eie om lag 25 prosent av det fusjonerte selskapet, og det er en klar ambisjon at selskapet skal ha kraft og innovasjonsevne til å kunne konkurrere også i et internasjonalt marked.

I tillegg er det gjennom året gjennomført en rekke tiltak både i SpareBank 1 SMN og i SpareBank 1-alliansen som gjør meg overbevist om at vi tar de nødvendige grepene for å sikre vårt fortsatte relevans og lønnsomhet i en verden der bankenes rammevilkår endres dramatisk som følge av den sterke digitale utviklingen.

I løpet av 2017 har vi løftet oss betydelig på samfunnsansvar. Vi har blant annet forpliktet oss til å underbygge FNs bærekraftsmål gjennom å signere UN Global Compact, og vi har skjerpet våre krav til etikk, antikorrupsjon og bærekraft både til oss selv og de vi samarbeider med. En vesentlig del av arbeidet med samfunnsansvar er transparens og åpenhet, slik at omgivelsene skal kunne måle oss på det vi gjør. Vi rapporterer derfor i henhold til Global Reporting Initiative (GRI) fra og med denne årsrapporten.

SpareBank 1 SMN skal være en digital bank med personlig og lokal signatur. Vi skal tilby de beste digitale løsningene og samtidig opprettholde et bredt kontornett med dyktige rådgivere med høy lokalkunnskap. Denne strategien kan fremstå som dristig i en tid hvor de fleste hadde forventet at også vi skulle velge en kraftig reduksjon i antall kontor. I stedet har vi valgt å opprettholde alle lokasjoner, men til en lavere kostnad. Dette har vært en vellykket strategi som vi har valgt å gi et eget navn – fygitalt.

Jeg er overbevist om at denne strategien har bidratt til økte markedsandeler og forbedrede resultater. Vi har etablert et kanalsamspill som henter det beste ut av våre dyktige rådgivere og det beste ut av våre digitale løsninger. Jeg tror dette er en bærekraftig strategi også for kommende år.

Sentrale mål og strategier

Visjon og verdier

Vår nye visjon vedtatt i februar 2017 handler om å skape energi, resultater, endring og utvikling. Vi har derfor valgt "Sammen får vi ting til å skje" som vår visjon. Sammen står først, og det er ikke tilfeldig. Det vi ønsker å få til kan vi bare lykkes med sammen med andre. Med kolleger, kunder, leverandører, partnere og andre gode krefter lokalt og regionalt. Vi vil bygge relasjoner og være på lag. Får vi ting til å skje handler om at vi skaper energi, resultater, endring og utvikling. Det skjer ting når vi kommer på banen.

De nye verdiene våre er:

Helhjerta: Det er herlig å være sammen med engasjerte folk, og ingenting er mer inspirerende enn å jobbe med helhjerta kolleger. Det er puls, kraft og lidenskap i et helhjerta menneske – for ikke å snakke om en bank full av slike.

Ansvarlig: Integritet, troverdighet, tillit, vidsyn og kunnskap er alle viktige egenskaper. Vi har oppsummert dem i ett ord: Ansvarlig. Å være ansvarlig er å si ja når det er riktig og nei når det er nødvendig.

Likandes: Vi er positive og lett å like. Vi er jordnære og ujølete. Vi er hel ved og på kundens parti. Folk velger en bank de liker. En som er likandes.

Dyktig: Dyktige folk har beina på jorda og trenger ikke å slå om seg med storslagne ord og begreper. De utstråler profesjonalitet og kompetanse uten å skape kunstig avstand. Dyktige folk vinner kundenes tillit.

Strategisk ambisjon

SpareBank 1 SMN vil være et selvstendig, regionalt finanshus som utgjør et kraftsenter for å utvikle regionen. Vi skal være lønnsom og best på kundeopplevelser. SpareBank 1 SMN er ubestridt solid, og målet er en egenkapitalavkastning som plasserer banken blant de tre beste bankene i Norge. SpareBank 1 SMN skal styrke sin markedsposisjon spesielt i Trondheim, Molde og Ålesund – byer som vil få sterk befolkningsvekst i årene framover samt i markedet for små og mellomstore bedrifter.

Vår ambisjon er å forbli en selvstendig, regional og lønnsom bank som betyr mer for bedrifter og personer i vårt markedsområde enn hvilken som helst annen bank. SpareBank 1-alliansen er bankens strategiske fundament og gir grunnlag for SpareBank 1 SMN sine regionale forretningsstrategier og selvstendighet. SpareBank 1 SMN skal ha en aktiv rolle i utviklingen av SpareBank 1-alliansen som en ledende norsk finansgruppering.

Sentrale tema

SpareBank 1 SMN vil i perioden 2017-2020 iverksette konkrete prosjekt som skal bidra til å skape en effektiv, kundeorientert og framtidsrettet bank. Hovedtema som ligger til grunn er blant annet:

- Skape framtidens bank. Delprosjekter og tiltak som skal styrke bankens dominerende posisjon i regionen, øke salgskraften i alle kanaler samtidig som vi bygger en infrastruktur som sikrer kostnadseffektiv salg, distribusjon, produksjon og drift
- SpareBank 1- alliansen er bankens strategiske plattform for kostnadseffektiv drift, utvikling og innovasjon. SpareBank 1 SMN skal bidra til utvikling av lønnsomme produkselskaper i banksamarbeidet
- SpareBank 1 SMN skal være et kraftsenter for å bidra til regionens utvikling og til langsiktig verdiskaping. Aktivitetene spenner over et bredt sett av tiltak der banken samarbeider med privatpersoner, bedrifter, lag og foreninger

SpareBank 1 SMN vil i 2017 iverksette tiltak som skal bidra til å realisere bankens strategiske ambisjon. Utvikling av framtidens bank og framtidens distribusjonsmodell vil ha spesielt høy oppmerksomhet. Sikre at banken utvikler enkle og effektive løsninger for kundene i alle kanaler.

Finansielle mål

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende bankene i Norge gjennom å være:

- **Kundeorientert:** Banken skal være best på kundeopplevelser og derigjennom styrke sin markedsposisjon
- **Lønnsom:** Banken skal ha en årlig egenkapitalavkastning på 12 prosent
- **Solid:** Banken skal ha en ren kjernekapitaldekning på 15 prosent
- **Effektiv:** Banken skal ha nullvekst i nominelle kostnader i morbanken fra 2014 til 2018
- **Utbytte:** Banken skal gi egenkapitalbeviserne omlag 50 prosent utbytte på sin rettmessige del av overskuddet

Til stede

Vi satser på en kombinasjon av dyktige rådgivere på mange steder, og enkle og gode digitale løsninger.

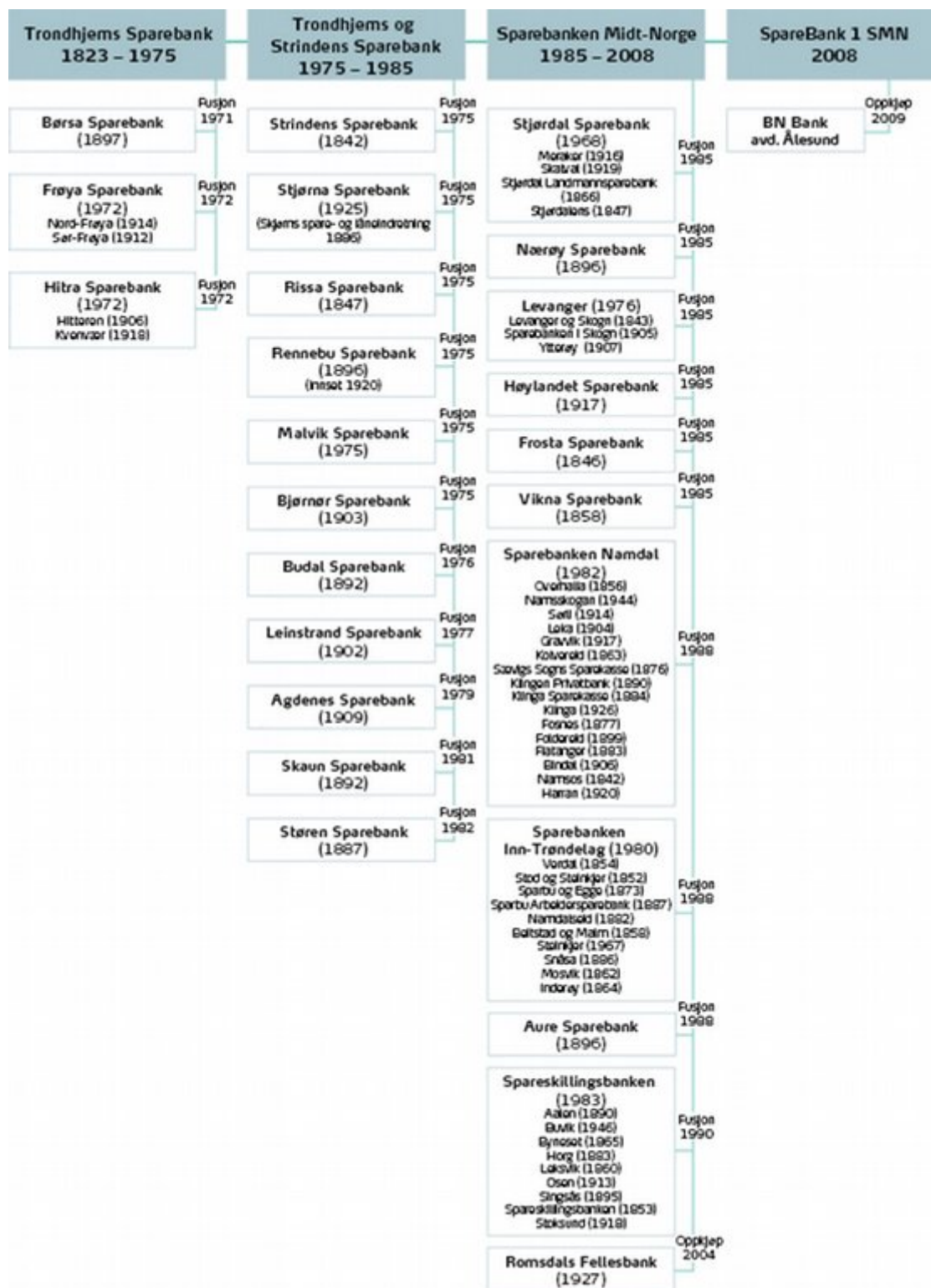


| Nettbank | Mobilbank | smn.no | Vipps | Facebook | Direktebank |
|---|---|---|---|---|---|
|  |  |  |  |  |  |
| 7.675.000 + 25.000* | 25.300.000 + 4.600.000* | 10.200.000 + 1.700.000* | 100.000 ** | 64.000 + 4.000* | 460.000 + 40.000* |
| innlogginger | innlogginger | besøk | brukere | følgere | henvendelser |

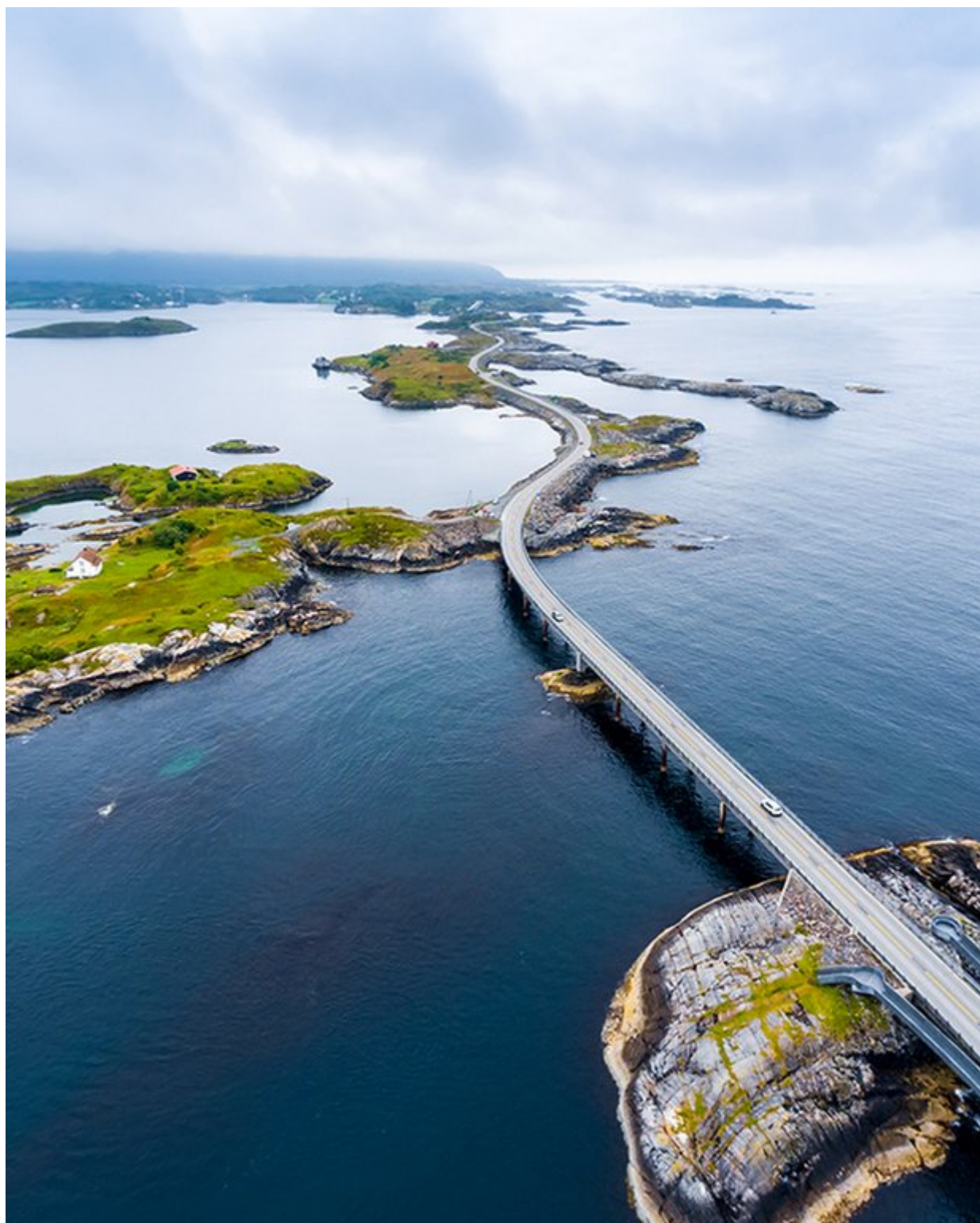
* Endring fra 2016 ** Erstatte mCash

Vår historie

De første kundene gikk inn døra i Trondhjems Sparebank i 1823. Opprinnelig hadde banken som mål å bekjempe fattigdom og gi vanlige folk mulighet for å spare. I dag er SpareBank 1 SMN en av landets største banker og et komplett finansvarehus.



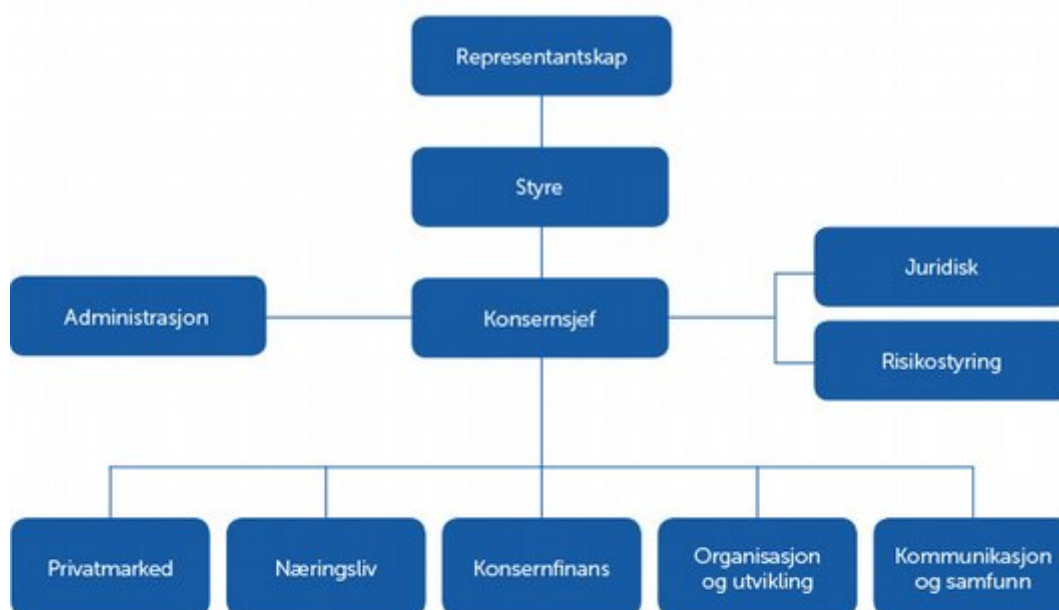
Virksomheten



Organisering

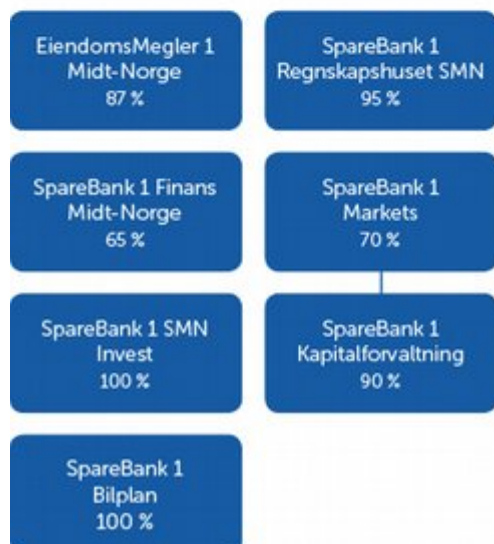
SpareBank 1 SMN er regionens ledende finanskonsern og en av seks eiere i SpareBank 1-alliansen. Hovedkontoret ligger i Trondheim og konsernet har med sine datterselskaper i overkant av 1 400 ansatte. SpareBank 1 SMN er en regional selvstendig sparebank med lokal forankring. Gjennom SpareBank 1-alliansen og egne datterselskaper har SpareBank 1 SMN sikret seg tilgang til konkurransedyktige produkter innen finansiering, sparing, forsikring, betaling samt eiendomsmegling, leasing, regnskapstjenester og kapitalmarkedstjenester. Bankens organisering bygger på følgende struktur:

Organisasjonsstruktur



Finanskonsernet SpareBank 1 SMN

Datterselskaper



Tilknyttede selskaper



Privatmarked

Forretningsområdet Privatmarked tilbyr rådgiving til personkunder, landbrukskunder, lag og foreninger og enkeltpersonforetak. Sammen med produktleverandører og datterselskaper tilbyr vi alle produkter som er viktig for å gjøre kundens økonomi enklere, tryggere og for å finne løsninger sammen med kunden. Rådgivingen tar utgangspunkt i kundens behov. Vi tror på at selv om produksjonsoppgaver og løsninger blir mer og mer digitale, så finnes det et stort og udekket behov for rådgiving for å bygge og trygge nåtid og framtid for alle forretningsområdets kundegrupper.

Vi har en ambisjon om å ha bransjens beste digitale løsninger for å gi kunder enkle dagligbanktjenester og mulighet til å dekke alle behov kunder måtte ha innenfor bank- og forsikringsfæren. Men vi ser fortsatt styrken i en desentral lokalisering som gir kunden mulighet til å møte oss for helhetlig rådgiving, og til å oppleve at vi er noe mer enn summen av våre produkter.

I tillegg til å følge bransjens normer og krav til god rådgivingsskikk skal vi som bank også bidra med kunnskap og innsikt som bringer stadig bedre og mer relevant service- og rådgivingsinnhold til våre kunder.

Vi kjennetegnes ved at vi med våre produkter dekker en stadig større andel av våre kunders behov for finansielle tjenester i en bransje hvor mange aktører fokuserer på salg av enkeltprodukter.

Kunder og markedsposisjon

SpareBank 1 SMN har gjennom 2017 styrket sin posisjon som den ledende aktøren innenfor alle privatmarked sine kundegrupper, og alle produktområder. Det har blitt gjennomført over 59.000 planlagte rådgivingsamtaler i 2017, og dette antallet forventes å vokse ytterligere videre fremover. Det er fremdeles positiv risikoutvikling i boliglånporteføljen.

Virksomheten har en sterk posisjon hos kundene, og har en meget god utvikling i kundetilfredshet. Samspillet med datterselskaper, næringslivsdivisjonen og LO er viktig for Privatmarked for å nå divisjonens mål om fortsatt økt aktivitet og vekst i antall kunder.

Finansiell utvikling

Samlet resultat før skatt for Privatmarked ble 1.132 millioner kroner.

Det er høy vekst i låneporteføljen, men med gjennomgående lav risiko. Vekstøkningen fra 2016 er i stor grad knyttet til nye lånekunder fra banker som har gjennomført strukturelle endringer, og ikke lenger tilbyr lokal rådgiving. Vi har i tillegg til rekordartet kundetilgang også opplevd en god utvikling i salget av breddeprodukter, og har positive forventninger til veksten i breddesalg også i 2018.

I tiden framover forventer vi større usikkerhet i boligmarkedet, og dette kan påvirke risiko i bransjen. Allerede i mars 2016 gjorde vi endringer i kredittpraksis for å stå godt rustet dersom det skulle komme en situasjon med utflåting eller fall i boligpriser. Gjennom å ha hatt en strengere kredittpolicy over tid enn det som er bransjenorm, mener vi derfor å stå godt rustet for den utflåtingen i boligpriser vi har sett mot slutten av 2017, og eventuelle reduksjoner i boligprisene framover. Regionen har en robust nærings sammensetning, og i tillegg har banken fokusert sin virksomhet Privatmarked mot mindre lån og boligfinansiering. Dette gir god risikospredning, og i kombinasjon med godt salg og god porteføljeutvikling på breddeprodukter gir det oss en solid basis for å tåle eventuelle negative skift i norsk økonomi.



Lokal og digital

Vi beveger oss stegvis fra å være en tradisjonell bank med digitale tjenester til en digital bank med personlig og lokal signatur.

Svein Tore Samdal, konserndirektør privatmarked

Kundene blir flere, kjøper mer og blir hos oss lenger

2017 ble nok et år som bekrefter at vår strategi passer godt inn mot de kundene vi ønsker å henvende oss mot. Vi beveger oss stegvis fra å være en tradisjonell bank med digitale tjenester til en digital bank med personlig og lokal signatur. Kundene stiller stadig flere krav til oss som bank og vi ser også at disse kravene endrer seg ut fra behov, situasjon og livsfase. Derfor tilbyr vi flere produkter og tjenester i flere kanaler enn noen gang. Kundeopplevelsen er vårt viktige hovedfokus og skal ivareta et bredt spekter av situasjoner. Dette handler om tilgjengelige og enkle muligheter for kjøp av produkter, en trygg etablering av nye produkter og tjenester, effektive digitale tjenester som gjør livet enkelt for bankkunden og familien i hverdagen samt kompetent rådgivning i de mer krevende spørsmål som dukker opp i kundens liv.

I 2017 har vi fortsatt den gode utviklingen på vekst. Med en utlånsvekst på over ti prosent endte vi godt over målet som ble satt for 2017, samtidig som veksten med risiko og kvalitet er godt innenfor det vi har målsatt. Vi oppnår også en god innskuddsvekst på 6,7 prosent. Innskuddsveksten er et resultat av høy aktivitet for å sikre at alle kunder har sine lønns- og brukskonti hos oss og et bevisst ønske fra mange nye lånekunder om også å ha oss som dagligbank.

Vi beholder vår lokale tilstedeværelse på 48 lokasjoner i vår region, samtidig som vi gradvis tilpasser vår kontorstruktur til en mer digital hverdag. Det betyr konkret en økning i rådgivning relatert til livshendelser og en nedgang i antall henvendelser relatert til dagligbank og service. Sistnevnte blir i større grad ivaretatt gjennom gode intuitive digitale løsninger, og da oftere og oftere i kundens mobilbank. I 2017 har vi også valgt å introdusere ANNE, vår digitale chatbot, som veileder og guider kunder i mange av deres daglige henvendelser til banken. Vi tror mulighetsrommet innenfor bruk av denne teknologien er uutforsket, og vil kunne gi et stort løft i kundeopplevelsen ved både å fremstå kompetent og tilgjengelig.

2017 ble et år der mCash fusjonerte med VIPPS. Dette har vært en god nyhet for alle våre lag- og foreningskunder som nå kan tilby en fleksibel betalingsløsning med svært mange brukere.

Året er også benyttet godt for å forberede ulike scenario som vil kunne bli virkelighet som en følge av PSD2. Dette skal vi ta en ledende rolle innenfor og fokusere på nye partner- og forretningsinitiativ som kommer alle våre kunder til gode.

2018 venter på oss. Nok et år i endringens tegn. Vi skal fortsette å gripe mulighetene og gi kundene bedre råd, gi ansatte mestring og en fantastisk jobbhverdag og eierne skal få utmerket avkastning.

| Privatmarked | 2017 | 2016 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Innskudd | 37,2 mrd | 34,9 mrd |
| Utlån | 103,1 mrd | 93,8 mrd |
| Antall kunder | 218.000 | 215.000 |
| Antall årsverk | 350 | 371 |
| Resultat før skatt | 1.127 mill | 850 mill |

Næringsliv

Forretningsområdet Næringsliv gir banken råd innen finansiering av investeringer og drift, betalingsformidling innland og utland, sikring av rente- og valutaforretninger, plassering av overskuddslikviditet samt forsikring av personer samt bygg og løsøre. Mye av virksomheten skjer i tett samhandling med Privatmarked, SpareBank 1 Markets samt datterselskaper og tilknyttede selskaper som tilbyr leasing, factoring og regnskap. Virksomheten er fysisk lokalisert i hele markedsområdet for å sikre nærhet til kundene kombinert med tilfredsstillende kompetansemiljøer.

Banken er IRB-godkjent og benytter avansert IRB-metode for beregning av kapitalkrav og kredittrisiko. Banken har gode kredittmodeller, prosesser og verktøy samt organisering av bransjekompetanse som sikrer god kunnskap og styring av låneporteføljen. Dette skal medvirke til at videre vekst skjer i tråd med bankens ansvar som regional markedsleder samtidig som den eksponerte risiko er i overensstemmelse med bankens kredittstrategi. Sammen med de andre alliansebankene legges det ned betydelige ressurser i stadig forbedring av kredittmodellene.

Kunder og markedsposisjon

Banken betjener ca. 21 000 næringslivskunder medregnet offentlig sektor. I 2017 ble det registrert ca. 1500 nye næringslivskunder. SpareBank 1 SMN har en markedsandel på rundt 35 prosent i bedriftsmarkedet i regionen. I tillegg betjener banken en rekke kunder innen forretningsområder som forsikring, kapitalmarked, leasing, factoring og regnskapsføring. Næringslivet i Trøndelag og på Nordvestlandet preges av et stort antall små og mellomstore bedrifter. Denne strukturen gir klare føringer for bankens organisering av virksomheten.

Kundesenter Bedrift er et sentralt forretningsområde i Næringsliv, som åpner for at bedriftskundene får god oppfølging og relevant rådgivning i valg av produkter og tjenester samt bruk av digitale tjenester. Kundetilfredshet (KTI) ble målt til all-time-high i 2017. I denne målingen inkluderes kompetanse, service, informasjon og initiativ.

Finansiell utvikling

Forretningsområdet Næringsliv økte inntektene med nær 20 millioner kroner til 1,2 milliarder i fjor. Inntektene genereres fra positiv utvikling innenfor alle forretningsområder, men spesielt fra økte innskuddsmarginer og økte garantiprovisjoner. Spesielt gledelig er det at inntektene fra forsikring (skade og liv) øker og at stadig flere bedrifter ser verdien av å samle sine finansielle tjenester hos en lokal leverandør som tilbyr lokal kompetanse på alle produktområder.

Vekst på utlån har vært lav og i tråd med kapitalplanen til banken, og endte på 1,5 prosent for året mens innskuddsveksten ble meget god med en økning på 19,5 prosent. Vi forventer lav utlånsvekst også i 2018, mens vi har ambisjoner om en innskuddsvekst på ca. fem prosent.

I takt med digitalisering av våre produkter og tjenester har vi tatt ned antall ansatte og derigjennom kostnadene på forretningsområdet. Det vil bli satt ytterligere fokus på digitalisering, effektivisering av prosesser og reduksjon av antall ansatte i 2018.

Oljeprisnedgangen har medført en vesentlig forverring av utsiktene til selskapene som jobber innenfor olje- og offshore, og forretningsenheten har derfor bokført tap på 320 millioner kroner i 2017. I all hovedsak er nedskrivningene relatert til en portefølje av offshore-service fartøyer. Det er liten smitteeffekt av lav oljepris til andre næringer og tap og mislighold på øvrige deler av porteføljen er svært lave.



Fortsetter satsingen på SMB

SpareBank 1 SMN har klare ambisjoner om å styrke posisjonen som den ledende banken for små og mellomstore bedrifter i Trøndelag og på Nordvestlandet.

Næringsliv jobber systematisk med rekruttering av nye kunder og alle kunderådgiverne har egne mål for kunderekuttering i 2018. Arbeid med kontinuerlig forbedring er sentralt for å frigi tid til kunderådgiverne slik at deres primære hovedoppgave blir å ivareta eksisterende kunder og rekruttere nye. I 2018 vil vi fortsette å fokusere på SMB-segmentet slik at konsentrasjoner mot enkelt næringer eller enkeltkunde grupperinger reduseres.

Løsningen ligger i nærhet til dyktige rådgivere i banken kombinert med utvikling av nye digitaliserte løsninger som gjør det enklere å utføre dagligbanktjenester og som frigjør tid og ressurser for god rådgivning og skreddersydde løsninger for kunden.

Banken har i samarbeid med SpareBank 1 Regnskapshuset utviklet nye digitale tjenester for næringslivet. Dette foregår i et innovasjonsmiljø i selskapet SMB Lab, og som har til hensikt å lansere konsepter, produkter og tjenester som til enhver tid er tilpasset behovene til små og mellomstore bedrifter og gjøre hverdagen enklere for disse.

Banken har mål om å redusere tapene i forhold til de nivåer vi har sett i 2017. Sammen med et lønnsomhetsforbedringsprogram for forretningsenheten, vil dette bedre resultatet og den risikojusterte avkastningen. Banken er fortsatt beredt til å ta nødvendige grep for å møte problemer som eventuelt måtte dukke opp innen olje og offshore. I tett samarbeid med kundene tilstreber banken å finne løsninger som ivaretar felles interesser under de til enhver tid rådende konjunkturer. Således vil forretningsområdet Næringsliv opprettholde kapasitet og kompetanse og på lang sikt vil være nær og dyktig med sine finansielle tjenester.

Selv om makrobildet er usikkert på overordnet nivå, er utfordringene ulik i de bransjene bankens kunder er eksponert i. Bankens publiserte også i 2017 et eget Konjunkturbarometer som tar pulsen på de viktigste

bransjene i regionen i tillegg til å lage prognoser for økonomisk vekst i våre tre fylker. Næringsliv legger stor vekt på å ha rådgivere med praktisk forretningsforståelse i viktige bransjer. Dette skjer i tett samarbeid med andre SpareBank 1-banker.

I 2017 har forretningsenheten hatt stort fokus på compliance og spesielt på anti-hvitvaskingsarbeid. Arbeidet har gitt gode resultater og enheten er måloppfyllende på sine ambisjoner ved utløpet av året. Videre har vi iverksatt et stort arbeid for å bygge en ny kundeflate som kombinerer informasjon fra bank og regnskap og som samtidig gir tredjeparter mulighet til å levere tjenester til våre kunder. Den nye kundeflaten vil bli gjort tilgjengelig i markedet i løpet av 2018, og vil muliggjøre økt digitalt salg og ikke minst distribusjon av nye produkter og tjenester.

| Næringsliv | 2017 | 2016 |
|--------------------|-------------|-------------|
| Innskudd | 38,7 mrd | 32,4 mrd |
| Utlån | 39,5 mrd | 38,9 mrd |
| Antall kunder | 15.000 | 15.000 |
| Antall årsverk | 145 | 158 |
| Resultat før skatt | 632 mill | 384 mill |

Digital utvikling

Ved inngangen til 2018 står den norske finansbransjen foran store endringer. I løpet av året innføres betalingsdirektivet PSD2. Banken og SpareBank 1-alliansen har satt ambisiøse mål om å utnytte denne muligheten til å tilby bedre tjenester og tilføre mer verdi for eksisterende og nye kunder. Det betyr økte investeringer for å løfte bankens tjenester ut fra lukkede fagsystemer, til en åpen front der vi kan tilby banktjenester til både nye og eksisterende kunder. Dette kan skje gjennom bankens eksisterende kanaler, i nye egne flater og økosystem med flere samarbeidspartnere.

Mye av utviklingsarbeidet vil skje gjennom SpareBank 1-alliansen som har et sterkt utviklingsmiljø, men banken styrker også sitt interne team med ny kompetanse for mer kundenær innovasjon og utvikling.

Samtidig som eksterne samarbeidspartnere inviteres til å drive innovasjon basert på bankens produkter og tjenester og data. Vi samarbeider også tett med oppstartsselskaper, blant annet gjennom nærheten til inkubatoren F3 Finance for future som holder til i bankens hovedkontor.

Medarbeiderdrevet innovasjon – best til å bli bedre

Banken har i 2017 hatt sterkt fokus på involvering av medarbeidere i bankens forbedrings- og innovasjonsprosesser. Arbeidet har hatt som mål å skape bedre flyt i interne arbeidsprosesser, økt kvalitet og redusert leveransetid mot kunde og fjerne smertepunkter i digitale kjøps- og serviceløsninger.

I forkant av konsernsamlingen høsten 2017 ble i tillegg alle ansatte invitert i en storstilt idèkonkurranse kalt SMN konsernpitch 2017. Konkurransen resulterte i 120 godt dokumenterte og velbegrunnede ideer, der enkelte av idemakerne ble invitert med på en videreutvikling og protoyping.

Relevant kundekommunikasjon og digitalt salg

Banken tilbyr enkle og brukervennlige digitale løsninger for alle våre tjenester, og vi anslår at 50 prosent av alt salg skal skje digitalt i 2020. I fjor innførte banken et av markedets kraftigste verktøy for koordinering av relevant kundekommunikasjon i ulike kanaler. Riktig bruk av data og et velfungerende og effektivt kanalsamspill er avgjørende for å skape relevante initiativ og å øke salget i alle kanaler. Avanserte statistiske prediksjonsmodeller hever målrettingen betydelig.

Av totalt antall salg utgjorde digitale salg 24 prosent i 2017, som er en økning fra 19 prosent året før. Vi ser en klar tendens til at mange av våre kunder prefererer digital kanal der banken tilbyr gode løsninger. I år skal vi utvikle nye digitale løsninger for finansiering.

Banken har et nytt CRM-system på trappene, som sammen med avanserte statistiske modeller og kampanjestyringsverktøyet Adobe Campaign vil bidra til å forbedre og effektivisere kanalsamspillet, og bidra til økt salg og bedre kundeopplevelser.

Utvikling av effektive skytjenester og digitale assistenter

Banken har i 2017 jobbet aktivt med utredning av muligheter og risikoer ved å benytte sky som teknologisk plattform for nye IT-løsninger. I løpet av året er det lagt et godt grunnlag for å kunne ta i bruk eller plassere nye løsninger på en sikker måte hos utvalgte skyleverandører. Bruk av skyløsninger gir muligheter for raskere å kunne etablere nye løsninger eller tilpasse løsninger for å dekke nye behov.

Banken har jobbet målrettet med å ta i bruk RPA (Robotic Process Automation) for å digitalisere og effektivisere operasjonelle prosesser. RPA vil også være et satsingsområde i 2018. Utvikling av

sikkerhetsarkitektur og løsninger tilpasset en mer åpen forretningsmodell, er utfordringer som finansnæringen står overfor. SpareBank 1 SMN deltar i alliansens felles sikkerhetsstrategiarbeid for å adressere og ivareta de endringene denne utviklingen medfører.



New customer behaviour makes for increased digital sales

We estimate that 50 per cent of all sales will be digital in 2020.

Nelly S. Maske, executive director, Organisation and Development

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Banksamarbeidet.

Om SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen er morselskapet til åtte datterselskaper som alle utvikler og leverer produkter til alliansebankene som igjen tilbyr disse til kunder i sine lokalk markeder. Selskapet utvikler og leverer også produkter til LOs forbund og forbundsmedlemmer gjennom fordelsprogrammet LOfavør.

SpareBank 1 Gruppen er 100 prosent eid av SpareBank 1-banker og Landsorganisasjonen LO med følgende eierbrøker: SpareBank 1 SR-Bank (19,5 %), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %), SpareBank 1 SMN (19,5 %), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %), SpareBank 1 Østlandet (12,4 %), og Landsorganisasjonen og tilknyttede fagforbund (9,6 %).

SpareBank 1 Gruppen eier 100 prosent i følgende datterselskaper

SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Skadeforsikring, ODIN Forvaltning, Conecto, SpareBank 1 Factoring, SpareBank 1 Portefølje SpareBank 1 Spleis samt SpareBank 1 Medlemskort (eier 51 %).

Om SpareBank 1 Banksamarbeidet

SpareBank 1 Banksamarbeidet har det administrative ansvaret for samarbeidsprosesser og leveranser av tjenester til SpareBank 1-alliansen. Selskapet leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn SpareBank 1.

Menneskene - bankens største fortrinn

Bak de sterke regnskapstallene ligger gode konjunkturer og solid bankhåndverk. Men, bankens aller største fortrinn er og blir dyktige medarbeidere.

Menneskene

Teknologisk utvikling og endringer i kundefølelse, innebærer at banken må tilpasse seg en ny hverdag og rigge seg for fremtiden. Dette har også preget arbeidet med organisasjon og ledelse i 2017.

Omstilling, medarbeiderutvikling og rekruttering av ny kompetanse for å bygge fremtidens bank hadde høy prioritet i året som har gått. Ny visjon og nye verdier ble lansert i 2017. Verdiene skal bidra til å bygge en kultur hvor det er godt å jobbe og godt å være kunde.

Ved utgangen av 2017 hadde banken 595 årsverk.

Visjon og verdier

I januar 2017 ble ny visjon og nytt verdigrunnlag lansert. Dette var resultat av en grundig prosess preget av stor involvering og sterkt engasjement. Visjonen skal gi mening, retning og energi for menneskene som jobber i banken. Bankens nye visjon lyder: «Sammen får vi ting til å skje».

Bankens nye verdier er helhjerta, ansvarlig, likandes og dyktig. Verdiene skal bygge bankens identitet, og danne grunnlaget for en kultur hvor medarbeidere trives, og hver dag jobber for å skape resultater til det beste for kundene og banken.

Rekruttering og medarbeiderattraktivitet

SpareBank 1 SMN er blant regionens mest attraktive arbeidsgivere og opplever stor interesse når det søkes etter nye medarbeidere. I 2017 ble det rekruttert mange nye dyktige medarbeidere, som sammen med resten av organisasjonen blir viktige bidragsyttere i arbeidet med å tilpasse og utvikle banken i takt med de betydelige endringene den står overfor.

Banken arbeider målrettet mot høyskoler og universiteter for å bygge relasjoner til dyktige studenter. Det er mange søkere og stor interesse både for bankens mentorprogram for økonomistudenter og for bankens sommerprosjekt.

Omstilling

Endring i kundefølelse og teknologiske muligheter innebærer behov for tilpasning av organisasjonen. Digitalisering og automatisering av kunde- og produksjonsprosesser betyr at behovet for mennesker blir mindre i deler av virksomheten. Det er gjennomført målrettede omstillingsprosesser i deler av organisasjonen, og det ble inngått 39 sluttavtaler i 2017. Prosessene er ytterligere beskrevet i kapittelet om samfunnsansvar.

Medarbeiderutvikling

Lederne og medarbeiderne er bankens viktigste ressurser og en avgjørende differensieringsfaktor for at vi skal lykkes med å realisere mål og strategier. Derfor legger banken stor vekt på kompetanse- og ferdighetsutvikling. Det gjennomføres interne opplærings- og treningsaktiviteter i et betydelig omfang, og mange talentfulle ledere og medarbeidere tilbys muligheter for faglig og personlig utvikling gjennom eksterne kurs og utdanningsinstitusjoner. Bankens jobber kontinuerlig med å kartlegge kompetansebehov på kort og lang sikt for å sikre at vi kan tilby kundene våre rådgivning og tjenester av topp kvalitet.

VI har i 2017 gjennomført et pilotprosjekt med bruk av VR-teknologi i trening av våre kunderådgivere. Prosjektet videreføres i 2018 med fokus på trening av relasjonsferdigheter knyttet til kundedialog.

Ny pensjonsordning

Fra 1. januar 2017 var alle ansatte over på innskuddspensjon. Banken lukket sin ytelsespensjonsordning i 2008, men ved inngangen til 2016 hadde omtrent halvparten av de ansatte fortsatt ytelsespensjon. Etter en lang og grundig prosess med ansattes tillitsvalgte ble det besluttet at alle ansatte skulle overføres til innskuddspensjon. Banken besluttet også å øke satsene for innskuddspensjon med virkning fra 2017, til 7 prosent fra 0-7,1G og 15 prosent i intervallet 7,1-12G.

Helse, miljø og sikkerhet

Det jobbes målrettet med tiltak for å legge til rette for et godt arbeidsmiljø, og det brukes betydelige ressurser for å legge til rette for god helse gjennom fysisk aktivitet og trening. Programmet Bedre form stimulerer enkeltpersoner og avdelinger til trening gjennom konkurranser og premiering, subsidiering av medlemskap på treningssenter og treningsaktiviteter i forbindelse med jobb. Ansatte logger trening i en digital treningsdagbok, og andel ansatte som logget trening i 2017 var på 81 prosent.

Sykefraværet i 2017 var på 4,0 prosent, hvorav egenmeldt og legemeldt fravær utgjorde henholdsvis 0,8 prosent og 3,2 prosent.

Likestilling

SpareBank 1 SMN er opptatt av å gi kvinner og menn like muligheter for utvikling, lønn og karriere. Ved lønnsoppgjøret i 2017 ble det lagt føringer for å sikre at skjevheter i lønnsnivå mellom kvinner og menn utjevnes. Fordelingen i banken mellom kvinner og menn i 2017 var 51,2 prosent kvinner og 48,8 prosent menn. Andelen kvinnelige ledere var 41,8 prosent. Konsernledelsen består av seks personer, hvorav en er kvinne. Bankens fokus på mangfold og likestilling er beskrevet i detalj i kapittelet om samfunnsansvar.

| Samfunn / sosiale forhold | 2017 | 2016 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Antall årsverk | 595 | 630 |
| Sykefravær | 4 % | 3,9 % |
| Andel kvinner | 51,2 % | 51,8 % |
| Andel kvinner i ledende stilling | 41,8 % | 41,2 % |
| Gjennomsnittsalder | 46 år | 46 år |
| Medarbeiderengasjement | 83 | N/A |

Samfunnsansvar



Samfunnsansvar

SpareBank 1 SMN ønsker å bidra til samfunnets verdiskaping gjennom ansvarlig bankdrift som gir tillit hos folket.

De fire kjerneverdiene *helhjerta, ansvarlig, likandes og dyktig* er alle knyttet til arbeidet med samfunnsansvar. Det er likevel *ansvarlig* som utpeker seg som den viktigste rettesnoren for SpareBank 1 SMN sitt arbeid med samfunnsansvar.

Banken jobber med samfunnsansvar for å styrke konkurransekraften, redusere risiko, tiltrekke seg gode kunder, investorer og dyktige ansatte samt øke nyskapingen og bidra til å utvikle og påvirke regionen som konsernet er en del av. Slik skaper banken verdier på en ansvarlig og bærekraftig måte for alle interessenter. Ambisjonen er at SpareBank 1 SMN skal bruke samfunnsansvar som et konkurransefortrinn gjennom å integrere samfunnsansvar i all virksomhetsstyring og innarbeide det i alle interne styrende dokumenter, relevante policyer og retningslinjer.

Banken rapporterer for første gang bankens prestasjoner innen samfunnsansvar og bærekraft i henhold til den globalt anerkjente standarden til Global Reporting Initiative (GRI), i henhold til Core-kravet. Bankens vil årlig rapportere resultater innen samfunnsansvar i henhold til GRI-standardens sammen med årsrapporten.

Slik styres bærekraft

SpareBank 1 SMN utviklet i 2017 en ny strategi for samfunnsansvar. Strategien er bygget på bankens verdier, er forankret i konsernledelsen og vedtatt i styret. Styret var aktivt involvert i utviklingen av strategien, og en pådriver for å få den på plass.

Strategien gjelder for hele konsernet inkludert datterselskap, og skal revideres hvert annet år. Konserndirektørene er ansvarlige for at det enkelte fagområdet utvikler spesifikke, målbare, relevante og tidsbestemte tiltak som bidrar til å oppfylle målene i strategien for samfunnsansvar. Konserndirektør for kommunikasjon og samfunn er ansvarlig for å sammenstille dette i handlingsplaner. Konsernsjefen har det overordnede ansvaret for at planer og tiltak følges opp og gjennomføres.

Strategien beskriver konkrete mål innen temaene

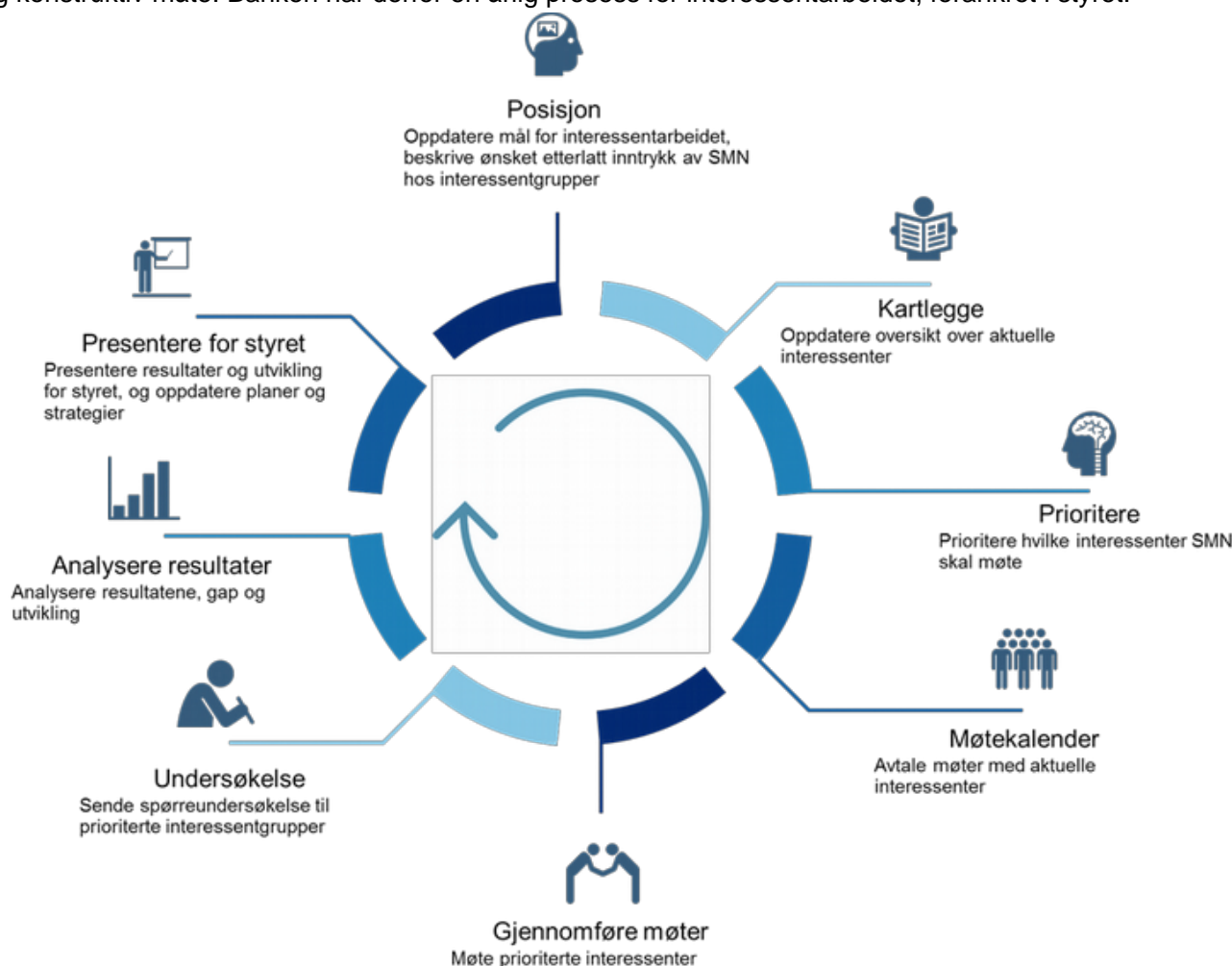
- Ansvarlige produkter og tjenester
- Kommunikasjon og åpenhet
- Etikk og antikorrupsjon
- Miljø og klima
- Medarbeidere og organisasjon

Utover det spesifikke ansvaret til konsernledelsen har alle ledere ansvar for å bidra til at arbeidet med bærekraftig utvikling og samfunnsansvar er relevant for konsernets virksomhet. Lederne har også ansvar for å gjennomføre vedtatte tiltak og sikre at alle medarbeidere innen eget ansvarsområde har kjennskap til disse.

Det gjennomføres en årlig internkontroll for å følge opp etterlevelsen av og kjennskapet til strategien. Resultatet av denne kontrollen rapporteres til styret.

Involverer interessenter (GRI 102-43)

SpareBank 1 SMNs strategi for samfunnsansvar definerer hvordan banken skal jobbe med interessentene. Banken forsøker kontinuerlig å identifisere og engasjere egne omgivelser, og integrere innspill i viktige beslutningsprosesser. Banken forsøker å møte krav og forventninger fra bankens interessenter på en åpen og konstruktiv måte. Banken har derfor en årlig prosess for interessentarbeidet, forankret i styret:



I arbeidet med interessenter skal SpareBank 1 SMN: (GRI 102-42)

1. Definere interessenter bredt og strategisk og søke muligheter
2. Prioritere interessenter etter hvilken verdi interessenten har for banken og hvilken interesse interessenten har for banken samt være åpen om hva banken vinner på interessentdialogen
3. Være åpen, tydelig, nysgjerrig og konstruktiv i dialogen med interessentene
4. Søke etter partnerskap og dele suksesshistorier med interessentene
5. Inkludere interessentenes synspunkter i selskapsstyringen

SpareBank 1 SMN har kontinuerlig dialog med en rekke interessenter, og i 2017 gjennomførte banken blant annet møter med kunder, investorer, ordfører, fylkesordfører, Forbrukerrådet, Finanstilsynet, Framtiden i våre hender, LO og Finans Norge for å diskutere bærekraftstema. (GRI 102-40)

Denne dialogen har spesielt løftet bankens policyutvikling på ansvarlige investeringer og ansvarlig kreditt, et tema som har vært gjenstand for flere diskusjoner med Finans Norge, Forbrukerrådet og Framtiden i våre hender. (GRI 102-44)

SpareBank 1 SMN ønsker å fokusere på tema som er av høy viktighet både for bankens eksterne og interne interessenter, og bygge opp under bankens overordnede forretningsstrategi. Banken skal alltid inkludere interessentenes legitime forventninger i det strategiske arbeidet. Banken har gjennom interessentdialog identifisert vesentlige tema, og rapportert utvalgte indikatorer på disse samt forklart hvordan banken håndterer tema. Banken er en del av SpareBank 1-alliansen, og der vesentlige tema håndteres av alliansen beskriver rapporten hvordan alliansen håndterer det aktuelle tema. (GRI 102-46)

I vesentlighetsprosessen definerte banken følgende tema som spesielt vesentlige:

- Ansvarlige investeringer, negativ screening og eksklusjon og krav til finansielle leverandører
- Ansvarlig kreditt
- Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester og godt bankhåndverk
- Personvern og informasjonssikkerhet
- Utvikling av medarbeidere
- Mangfold og likestilling
- Etikk og anti-korrupsjon
- Økonomisk kriminalitet
- Lokal næringsutvikling
- Innovasjon og digitalisering

(GRI 102-47)

Rapportering av samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 SMN har brukt 2017 på å profesjonalisere bankens arbeid med samfunnsansvar. Rapporteringsprosessen har vært en viktig del av dette arbeidet. I tillegg til å få innspill fra eksterne interessenter, har samtlige av lederne, styret, de enkelte bankdirektørene og ledelsen i datterselskapene vært involvert.

Bankens fagansvarlige har hentet frem informasjon på hvert tema i rapporten og kapitlene er kvalitetssikret av bankens ledere på feltet.

Rapporten er godkjent av konsernledelsen og styret, og vedtatt av bankens øverste organ, Representantskapet, sammen med årsrapporten.

Banken rapporterer for første gang bankens prestasjoner innen samfunnsansvar og bærekraft i henhold til den globalt anerkjente standarden til Global Reporting Initiative (GRI), i henhold til Core-kravet. (GRI 102-54) Banken vil årlig rapportere resultater innen samfunnsansvar i henhold til GRI-standardene sammen med årsrapporten. (GRI 102-52)

Informasjonen gitt i rapporten er gitt så balansert og korrekt som mulig, og nøyaktig og tilgjengelig nok til å evaluere bankens prestasjoner på samfunnsansvar. Rapporten henviser til styringsdokumenter og gjør de offentlige dokumentene tilgjengelig gjennom referanser, for å gjøre det mulig for leser å hente ytterligere detaljer i den informasjonen rapporten tilbyr. Rapporten er publisert som en del av den vedtatte årsrapporten for å sikre aktuell informasjon. (GRI 102-46)



GRI-indeksen kan lastes ned fra vår nettside om samfunnsansvar.

Ansvarlige investeringer

En av bankens grunnleggende verdier er ansvarlighet. I dette ordet ligger det at banken har et utvidet ansvar for hvordan bankens handlinger påvirker nåtid og fremtid for miljø, mennesker, arbeidsplasser og forvaltning av verdier. Kapital er en viktig innsatsfaktorene i både etisk og uetisk virksomhet. Banken kanalisere bevisst kapital til etisk virksomhet og vekk fra uetisk virksomhet, for å bidra til å skape et bedre samfunn og for å senke risiko i egen kapitalforvaltning. I dialog med våre interessenter har banken identifisert aktivt eierskap, negativ screening og krav til finansielle leverandører som vesentlige tema vi skal ha kontroll på for å sikre ansvarlig kapitalforvaltning.

Det er spesielt viktig for oss som regionbank å ta ansvar for bærekraft i investeringer. Vi er forpliktet til å gjøre det vi kan for å støtte opp om FNs bærekraftsmål, og vi er opptatt av at selskaper vi investerer i eller låner penger til tar hensyn til tema som ansvarlig forvaltning av vannressurser, skog, mineraluthenting, ansvarlig oljeutvinning og foredling av petroleumsprodukter, og fiskeriressurser.

Banken har sitt bestemte geografiske nedslagsfelt i Trøndelag og Nordvestlandet. Den geografiske avgrensningen gjør at investeringer og utlån stort sett skjer i og til selskaper som er omfattet av norsk lov. Likevel har verdens globalisering og digitalisering endret konteksten banken operer i. Banken har derfor i 2017 gjennomgått et omfattende program for å strukturere bankens arbeid med ansvarlige investeringer.

Samtlige av SpareBank 1 SMNs direkteinvesteringer, datterselskaper og selskaper der banken har majoritetskontroll, er i dag underlagt ny policy av 2017  «Våre krav til bærekraft i utlån og egne eierposisjoner» samt  «Våre prinsipper for etikk, samfunnsansvar, eierstyring og bærekraft i forvaltning». Policyene beskriver blant annet hvilke kriterier som ligger til grunn for positiv og negativ screening utover lovkrav (GRI FS11) samt bankens krav til eksterne forvaltere.

Banken følger opp ansvaret for kunders og bankens eierinteresser gjennom egne retningslinjer for å:

1. Ikke ta eierposisjoner eller yte lån til selskaper som ikke etterlever våre prinsipper, og medta forbehold om oppfølging og konsekvens ved avvik (covenants) i finansiering der selskapene driver i bransjer, land og regioner med spesielt høy risiko
2. Legge press på kundene og selskapene vi investerer i slik at de har gode rutiner og prosesser for å gjøre riktige etiske, miljømessige og bærekraftige valg, og for å påvirke selskaper de har eierposisjoner i gjennom aktiv eierstyring
3. Kreve dokumentasjon på at kunder har fulgt opp forhold som bryter våre prinsipper
4. Ta konsekvensen av avvik som ikke følges opp gjennom å ikke fornye eller forlenge lån, eller avvikle eierposisjoner.

Årlig, og første gang i april 2018 skal banken gjennomgå utviklingen i dokumentasjon på etterlevelse av hvitvaskingsregler, krav til åpenhet, etikk, samfunnsansvar, bærekraft og eierstyring hos alle selskaper der banken har eierposisjoner. Banken vil da også kontrollere nødvendige forbedringstiltak i rutiner og prosesser for oppfølging av eierposisjonene. Alle bankens ansatte skal årlig gjennomgå bankens policy for bærekraftige og etiske investeringer og være kjent med at banken i alle kredittsaker og investeringsbeslutninger i internasjonale selskaper eller risikobrancher forventer en redegjørelse for hvordan etterlevelse av bankens prinsipper er vurdert, og hvilke kontrolltiltak og sanksjonsmuligheter som er etablert ved brudd.

Banken har egne midler for likviditetsformål investert i obligasjoner. Dette utgjør om lag 19,7 milliarder kroner (GRI FS11) Andre eiendeler som derivater, fastrentelån, ansvarlige lån og egenkapitalinstrumenter utgjør 9,5 milliarder kroner (GRI FS11) Utover dette kommer bankens eierskap i datter- og gruppeselskap.

Investeringer hos SpareBank 1 SMN kan deles i tre kategorier:

- Egne direkteinvesteringer
- Investeringer gjort av forvaltningstjenester formidlet gjennom banken (Odin Forvaltning)
- Investeringer gjort av gavefondet og SpareBank 1 SMN Utvikling.

Banken støtter prinsippene i FN PRI – prinsipper for ansvarlig investering – i alle egne investeringer, og jobber for at prinsippene etterleves også i SpareBank 1 Gruppens selskaper.

Egne direkteinvesteringer

Datterselskap (og selskap med majoritetskontroll)

SpareBank 1 SMN kontrollerer EiendomsMegler 1 Midt-Norge, SpareBank 1 Finans Midt-Norge, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, SpareBank 1 SMN Invest og SpareBank 1 Markets. SpareBank 1 Markets forvalter egne midler med en forvaltningskapital på ca. 2,2 milliarder kroner. Datterselskapet SpareBank 1 Kapitalforvaltning forvalter kapital på vegne av kunder og ca. seks milliarder kroner. (GRI FS11)

SpareBank 1 SMN Invest er bankens heleide datterselskap, og forvalter egen kapital på ca. 300 millioner kroner. (GRI FS11) SpareBank 1 SMN Invest opererer i teknologihovedstaden Trondheim, og gjennom SpareBank 1 SMN Invest fyller banken et ekstra behov i lokalsamfunnet, for lokal kapital til teknologi. SpareBank 1 SMN Invest investerer utelukkende i noterte aksjer og fond i bankens geografiske område.

I tillegg kommer selskapet inn og overtar aksjer ved konkurser og misligholdte låneengasjement for å beholde lokal næringsvirksomhet. Ved behov brukes eierposisjonen for å påvirke selskapet til å etterleve bankens prinsipper for bærekraft, etikk, eierstyring og sosialt ansvar. Bankens skal se en positiv utvikling i selskapets vilje til å etterleve bankens prinsipper for å kunne opprettholde eierposisjonen. Eierposisjoner i selskaper som bryter mot bankens prinsipper skal følges opp særskilt med halvårlig rapport til styret frem til posisjonen er avviklet. (FS10)

Selv om nye eierposter screenes etter bankens krav, har ikke eksisterende portefølje enda ikke vært gjennom en strukturert screeningprosess. (GRI FS11) En slik prosess er planlagt for 2018. Hva angår datterselskap som sådan har banken en kontinuerlig eierdialog med datterselskapene hvor banken også samhandler om sosiale eller miljømessige tema (GRI FS10)

SpareBank 1-alliansens selskap (uten majoritetskontroll)

SpareBank 1 SMN har eierandeler gjennom SpareBank 1-alliansen i Odin Forvaltning, SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Gruppen.

Eierdialog rundt ansvarlige investeringer forenkles imidlertid her ettersom de andre eierne er sparebanker med liknende krav og forventninger som banken har, Bankene samhandler om sosiale og miljømessige tema med disse selskapene (GRI FS10), men alliansens selskap er ikke underlagt bankens egen policy.

Spare- og plasseringsutvalget i SpareBank 1 Gruppen gjør en kvalitetsvurdering av alle spare- og plasseringsprodukter som distribueres fra Gruppen. Utvalget er ansvarlig for en årlig revisjon av produktporteføljen. I 2018 vil utvalget innarbeide ESG-kriterier i revisjonen.

Odin Forvaltning

Odin Forvaltning er forpliktet til å følge FNs prinsipper for ansvarlig eierskap. Odin kombinerer ESG analyser i forbindelse med investeringer samt ekskludering av selskaper som produserer varer og tjenester som ikke er i samsvar med allment aksepterte etiske verdier. Odin har løpende screening med det anerkjente analyseselskapet Sustainalytics. Hos Odin er det forvaltere selv som har ansvar for integrering av samfunnsansvar og eierstyring i investeringsanalyser og investeringsbeslutninger. Odins produkter inngår i revisjonen til SpareBank 1 Gruppens spare- og plasseringsutvalg.

<https://odinfond.no/om-oss/ansvarlig-forvaltning/>

SpareBank 1 Forsikring

Alle utenom to av SpareBank 1 Forsikrings forvaltere har signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer. Selskapet benytter et bredt spekter av virkemidler for å sikre ansvarlig investering av i sin portefølje.

SpareBank 1 Forsikring beskriver egen policy

 [her](#).

Investeringer gjort av forvaltningstjenester formidlet gjennom banken

Odin Forvaltning leverer brorparten av bankens fondsprodukter. Det betyr også at brorparten av fond som banken tilbyr egne kunder følger Odin Forvaltnings policy for ansvarlige investeringer, beskrevet i forrige kapittel. Som distributør kan banken påvirke gjennom forhandlingsmakt overfor potensielle fondsleverandører samt gjennom en god og tett dialog med kundene. Banken kan ikke selv styre eierskap, men råder over flere virkemidler for å påvirke leverandører til å følge opp sine eierposisjoner så virksomhetene tar gode valg.

Privatmarked i SpareBank 1 SMN har ansvar for å følge opp fondsleverandører. Fra og med 2018 vil banken kontrollere i hvilken grad fondsleverandører følger bankens retningslinjer om negativ screening på sosiale og miljømessige kriterier. Arbeidet vil følges opp med kontinuerlige stikkprøver av produktene til forvalterne for å bekrefte etterlevelse. Per 31. desember 2017 har ikke dette arbeidet startet. (GRI FS11)

Konkret fungerer oppfølging av fondsforvaltere slik:

| Konsekvens | SpareBank 1 kan ikke anbefale eller distribuere fond fra forvalteren | SpareBank 1 ber forvalteren om ytterligere dokumentasjon på tiltak og prosess for å opprettholde distribusjon og anbefaling | SpareBank 1 kan anbefale og distribuere forvalteren, og kan fremheve elementer ved selskapets arbeid med etikk og bærekraft | SpareBank 1 kan anbefale forvalteren, og bekrefte at den opererer i tråd med våre krav til etikk, samfunnsansvar og bærekraft |
|-------------|--|--|--|---|
| Beskrivelse | Følger ikke eksklusjonsliste eller eksklusjonsprosess minst på nivå med oljefondets eksklusjonsliste og/eller har mangler i dokumentasjon av screeningsprosess og rutine for tiltak ved identifikasjon og oppfølging av mulige avvik. Mangler strengere etiske krav og krav om bærekraft på enkeltområder og har ikke en strategi for etikk og bærekraft. Har satt ut forvaltning til underleverandører uten å innhente og dokumentere samsvarserklæring fra underliggende leverandører minst på nivå med SpareBank 1 sin egenerklæring, og kan ikke dokumentere egne kontrolltiltak og kvalitetssikring | Følger Oljefondets eksklusjonsliste og/eller strengere eksklusjonsprinsipper. Har egen strategi for bærekraft og ESG. Offentliggjør eksklusjonsliste, men har enkelte svakheter i rutine for identifikasjon og oppfølging av potensielle brudd | Har tydelig strategi for ESG og bærekraft. Har en tydelig og dokumentert prosess for identifikasjon og oppfølging av hendelser og avvik, og kan dokumentere at etiske retningslinjer gir praktisk konsekvens i forvaltning | Har strategier for ESG og bærekraft som omfatter alle områder i SpareBank 1 sine krav til etisk og bærekraftig forvaltning |
| Tiltak | Nydistribusjon av fond under distribusjon stoppes med to måneders varsel til forvalter og kunder. Hvis tiltak ikke er dokumentert gjennomført fra forvalter kontaktes alle kunder med fond kjøpt gjennom våre kanaler med tilbud om andre alternative produkter, og beskrivelse av svikt som er avdekket og vårt arbeid mot forvalter for å forbedre etterlevelse | Forvalter følges opp med sikte på å forbedre svakheter i prosess og strategi, og gis rimelig tid til utbedring | Forvalterens produkter kan fremheves i distribusjonskanaler som etiske eller bærekraftige valg med presisering av hvilke områder forvalter har en god strategi for etikk og bærekraft på. Vi følger opp forvalter for å videreutvikle strategien | Forvalterens produkter kan anbefales, og fremheves i distribusjonskanaler som etiske og bærekraftige valg |

Hentet fra  Våre prinsipper for etikk, samfunnsansvar, eierstyring og bærekraft i forvaltning.

Banken er opptatt av å forvalte sparing i fond på en bærekraftig måte. Det betyr at miljø, sosiale - og forretningsetiske forhold (ESG) er viktig for banken som ledd i kapitalforvaltningen. Bankens mål er å tilby et spekter av bærekraftige fond i løpet av 2018. Figuren under beskriver leverandørkjeden av fondsprodukter. ODIN og andre fondsforvaltere setter sammen fondsprodukter med investeringer i utvalgte selskap. Fondsproduktene formidles så til kunde gjennom banken.



Banken formidler kapitalforvaltning til en verdi av 5,95 milliarder kroner gjennom Odin Forvaltning og 4,5 milliarder gjennom andre fondstilbydere. Per 31. desember 2017 leverte banken fond fra tilbyderne Odin Forvaltning, DNB, Eika, Holberg, Skagen, Storebrand, Delphi, KLP og Alfred Berg. De viktigste produktene er Odin Aksje og kombinasjonsfond fra Odin. (GRI 102-9)

I løpet av 2017 har banken tatt inn forvalterne DNB, Eika, Holberg, Skagen, Storebrand, Delphi, KLP og Alfred Berg, og har ikke avsluttet noen forvaltningssamarbeid. (GRI 102-10)

Investeringer gjort av SpareBank 1 SMN Utvikling og gavefondet

Stiftelsen SpareBank 1 SMN Utvikling driver utelukkende formålstjenlige investeringer i prosjekter som skal bygge opp under positiv samfunnsutvikling. Tiltak som kommer allmennheten til gode. SpareBank 1 SMN Utvikling har eierposisjoner på 60 millioner kroner. (GRI FS11)

Gavefondet finansieres av bankens overskudd. Fondet prioriterer prosjekter innen innovasjon, næringsutvikling, kultur, idrett, miljø og humanitære formål. Fondets midler står på konto i banken, og gir ut ca 60 millioner kroner årlig fordelt forholdsvis likt mellom breddeidrett, kultur og næringsutvikling. (GRI 201-1 aii)

SpareBank 1 SMN Utvikling og gavefondet har som mål å utvikle et samfunnsregnskap med indikatorer i løpet av 2018.

Ansvarlig kreditt

Banken har ambisjoner om å være ledende på ansvarlig kreditt, og å sikre at banken ivaretar sin rolle som aktør og veileder for bankens kunder ut fra et regionalt og globalt perspektiv. Ansvarlig kreditt er viktig for å unngå at kundene påtar seg forpliktelser de ikke kan betjene, for å bidra til at banken støtter opp om et grønt skifte og for å gi kundene informasjon om bærekraftige og konkurransedyktige løsninger

Banken yter kreditt til både privatkunder og til næringskunder, og tilnærmingen til de to kundegruppene er litt forskjellig.

Privatkunder

SpareBank 1 SMNs kredittstrategi er vedtatt av styret. Grunnprinsippet om bærekraftige utlån på privatmarked er nedfelt i bankens overordnede strategi for bærekraft i utlån, og i bankens kredittpolitikk for privatkunder. Kravene er operasjonalisert gjennom en kredittåndbok som beskriver bankens spesifikke krav knyttet til arbeid mot hvitvasking og svart økonomi. Sammen med bankens produktpolitikk gir kredittåndboken begrensninger i ikke-bærekraftige utlån. Slik bidrar banken til at kundene ikke påtar seg for store gjeldsforpliktelser.

Banken fraråder også kunder å ta opp lån basert på lånets formål. Dette gjelder eksempelvis kunder som ønsker lån for å sende penger til ukjente, for å frigjøre lotterigevinster eller arv, eller andre typiske former for svindel.

Kreditsjef for personmarked har ansvaret for utvikling av produkter og tilhørende ivaretagelse av bærekraft. Banken har i 2017 vedtatt en strategi for samfunnsansvar hvor det er satt krav til utvikling av grønne produkter, og har kredittrutiner hvor sosialt ansvarlige utlån skal gis prioritet.

Banken har godt etablerte klagerutiner. Klageadgang er lett tilgjengelig for kunder, og alle saker behandles av egne klageansvarlige. De klageansvarlige gjør en særskilt gjennomgang av om bankens policy og rutiner er ivare tatt i hver sak. Banken har også kvartalsvis gjennomgang av læringspunkter fra klager i eget klageutvalg i banken. Her vurderes behov for å endre policy, rutiner, markedsføring og produkter. Styringssystem for produktområdene evalueres årlig, og er basert på klager og hendelser i forutgående år.

Sosialt bærekraftige banktjenester (GRI FS7)

Det er spesielt viktig for banken som regionbank å ta et sosialt ansvar i lokalsamfunnet. Banken er kjent for å gjøre dette gjennom investeringer og gavefond, men banken gjør det også gjennom spesielle sosiale produkter.

I et moderne samfunn er tilgang til grunnleggende banktjenester helt nødvendig. Likevel er det sosiale grupper i Trøndelag som av ulike årsaker faller utenfor slike tjenester. Derfor har banken utviklet produktet Kommunalt utbetalingskort. Kortet er et kontantkort, men fungerer som et normalt bankkort, og kan fylles på med penger i nettbank og direkte fra kommunale støtteordninger. Systemet kan utbetale stønad fra Nav til sosialklienter, asylsøkere og flyktninger. Det er mange innen denne gruppen som ikke får åpnet en ordinær bankkonto på grunn av at de ikke kan dokumentere sin identitet. Brukerne av kortet slipper tungvinte og stigmatiserende turer i banken for å ta ut kontanter, ofte sammen med støttekontakt som må bekrefte deres identitet. Kortet er også populært blant utenlandsstudenter. Banken utstedte 26.548 kommunale utbetalingskort i 2017, og 42 prosent av regionens flyktninger og asylsøkere har denne tjenesten gjennom banken.

Barn er også en gruppe som har og skal ha begrenset tilgang til banktjenester. Derfor har banken et eget bankkort for barn der banken selv tar ansvaret for reklamasjon og misbruk. Banken utstedte 10.000 slike kort i 2017.

Banken samarbeider med Husbanken om startlån. Startlån har lavere krav til egenkapital enn andre førstehjemslån og har i tillegg lave renter. Startlån ytes til sosiale grupper i en sårbar situasjon beskrevet her. I 2017 utstedte banken i alt 130 startlån til en verdi av 276 millioner kroner, hvilket utgjorde åtte prosent av nettovolum på førstehjemslån.

I samarbeid med boligbyggerlaget TOBB tilbyr banken Leie før eie. Mange har god nok inntekt til et boligkjøp, men har ikke nok egenkapital. Leie før eie gir fra seg verdistigningen av leiligheten til leietaker opp til 15 prosent av boligverdien (egenkapitalkravet) i leieperioden. Verdistigning inntil egenkapitalkravet tilfaller leietaker hvis leietaker velger å kjøpe leiligheten etter en stund. Slik har altså leietaker mulighet til å opparbeide tilstrekkelig egenkapital til å kjøpe leiligheten man leier, fra verdistigningen leiligheten har mens leietaker selv leier og bor i leiligheten. TOBB tar selv risikoen for et eventuelt boligprisfall. Banken solgte 182 slike tjenester i 2017 til en verdi av 0,5 milliarder kroner, hvilket utgjorde tre prosent av tilsvarende tjenester uten sosial profil.


SpareBank 1 SMNs retningslinjer er i tillegg innrettet slik at banken strekker seg langt for å finne andre løsninger enn tvangssalg av bolig, og har 60 prosent lavere andel tvangssalg enn markedsandel i regionen skulle tilsi. Videre gir banken betalingslettelser til ansatte rammet av konkurser i regionen. Banken ga 90 slike lettelser i 2017 til en verdi av 120.000 kroner.

Miljømessig bærekraftige banktjenester (GRI FS8)

Banken utvikler også tjenester med miljøprofil. I 2017 har banken grønne utlån til solcelleanlegg i samarbeid med Nord-Trøndelag Elektrisitetsverk (NTE). I 2017 utstedte banken åtte slike lån til en samlet verdi av 970.000 kroner. I 2018 lanserer banken også gunstig finansiering av solcelleanlegg med pant i bolig.

Banken har også en smartapp for miljøvennlig kjøring som premieres på bilforsikring. Banken solgte 2.515 slike tjenester i 2017, til en verdi av 16,4 millioner kroner, hvilket tilsvarer fem prosent av salget.

Næringskunder

Banken har i 2017 gitt det systematiske arbeidet med ansvarlig kreditt til næringsvirksomhet et betydelig løft. Styret har vedtatt ny kredittstrategi og nye krav til bærekraft i utlån:  «Våre krav til bærekraft i utlån og egne eierposisjoner» banken har også utviklet en tilhørende rettledning for hvordan medarbeidere skal håndtere kredittsaker i praksis, hvordan de skal vurdere kravene og hvordan de skal implementere kravene i eget arbeid.

Alle som er involvert i kredittutlysning til næringsvirksomhet eller investeringsbeslutninger knyttet til bankens egen eller SpareBank 1-alliansens investeringsbeslutninger, skal kjenne bankens prinsipper. De er styrende for hva banken låner ut penger til. Prinsippene styrer også hvordan banken skal opptre og påvirke i felles investeringsbeslutninger der banken ikke selv har en dominerende posisjon.

Banken ønsker ikke å finansiere virksomheter eller prosjekter som ikke driver i tråd med bankens krav, og eksisterende næringskunder forventes å gjøre tiltak for å rette opp eventuelle forhold som bryter disse kravene. Banken er forpliktet av låneavtaler med eksisterende kunder, men manglende tiltak for etterlevelse av bankens krav medfører økt risiko som kan resultere i ny prissetting overfor låntaker. Banken har satt høye krav til bærekraft i alle utlån, men har foreløpig ingen særegne bærekraftige produkter for næringskunder, utover hva som tilbys i privatmarkedet. (GRI FS7 FS8)

I mindre kredittsaker benyttes standard kredittverktøy. Fra 2018 blir vurdering av bærekraft innarbeidet i selve kredittverktøyet gjennom egne kontrollpunkter knyttet til bærekraft. Fullmaktssystemet sikrer at dokumentasjon av bærekraftvurderinger kvalitetssikres. I kredittsaker som behandles av kredittutvalgene er det utarbeidet en egen mal for vurdering av bærekraft i utlån. Ved behandling i kredittutvalgene vil det også gjennomføres en kvalitetssikring av vurderingene.

Dokumentasjon av vurderinger rundt bærekraft inngår som tema i intern revisjon, med jevnlig gjennomgang av kvalitet i kredittbehandlingen. Kredittstrategi med tilhørende dokument Våre krav til bærekraft i utlån og egne eierposisjoner inngår i prosess for minimum årlig revidering.

Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester

Godt bankhåndverk innebærer at SpareBank 1 SMN opplyser kunden om hvordan man best innretter seg etter de finansielle produktene som er tilgjengelig. Banken går derfor aktivt ut og fronter viktige temaer knyttet til ansvarlig markedsføring av bankens produkter.

Det er SpareBank 1 SMNs strategi å belyse utfordringer knyttet til markedsføring. Dette gir nyttige diskusjoner og bidrar til forbedringer. Et eksempel her kan være bankens arbeid med god rådgiving rundt bruk av personlig kreditt og ansvarlige utlånspraksis, som banken i 2016 mottok Forbrukerrådets rose for.

SpareBank 1 SMNs produkter og tjenester samt materiale for merking og markedsføring, utvikles sentralt i SpareBank 1-alliansen. Spare- og plasseringsutvalget i SpareBank 1-alliansen gjør en kvalitetsvurdering av merking og markedsføring for banken. Bankens Markedsavdeling har det overordnede ansvaret for ansvarlig markedsføring. Banken har klageordning lett tilgjengelig for kundene på nett, gjennom et fast telefonnummer og til finansklagenemda. Banken har ikke mottatt klager på merking av produkter og tjenester. (GRI 417-2)

Før banken lanserer eller distribuerer produkter er de gjenstand for en omfattende konsekvensvurdering for målgruppen til produktet. Banken foretar en systematisk risikovurdering hvor banken innhenter uavhengige vurderinger knyttet til jus, etikk og forståelighet for målgruppen.

Når myndigheter åpner for nye finansielle tjenester medfølger både risiko for uetisk markedsføring og muligheter for god markedsføring. I 2017 har banken arbeidet spesielt for ansvarlig markedsføring av den nye ordningen med aksjesparekonto. Banken så at egen markedsføring ikke var i tråd med egne retningslinjer (GRI 417-3). Banken registrerte også at bransjen generelt brukte misledende ord som skattefradrag om ordningen. Banken tok til orde for å innføre veiledning med retningslinjer for markedsføring i bransjen og trakk frem veiledning og retningslinjer brukt for liknende produkter tidligere.

Personvern og informasjonssikkerhet

Banken forvalter store mengder kundeinformasjon, og for banken handler personvern om å sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet til alle personopplysninger som eies, behandles eller forvaltes av banken. Informasjonsmengden og mulighetene for bruk og misbruk øker stadig. Tilliten vi som bank er avhengig av - fra kunder, tilsynsmyndigheter og andre interessenter - vil i stadig større grad hvile på at kundedataen våre forvaltes på en trygg måte. I banken har vi derfor beskrevet bankens forpliktelser i detalj og offentliggjort forpliktelsene for bankens interessenter her: <https://www.sparebank1.no/nb/smn/om-oss/personvern.html>

Videre har banken egen policy og overordnede retningslinjer for personvern. Retningslinjene hjelper banken å følge opp kravene om behandling av personopplysninger, både i lys av i dagens personvernlovgivning, men også i EUs nye personvernforordning GDPR, som trer i kraft i mai 2018. Retningslinjene beskriver hvordan banken behandler personopplysninger, roller og ansvar innenfor personvern samt hvordan nødvendig dokumentasjon er tilgjengelig og oppdatert.

Banken ferdigstilte fase to i Prosjekt personopplysningsloven i 2017. Prosjektet forbedret etterlevelse av lovkrav. Gjennom prosjektet etablerte banken tydeligere rolle- og ansvarsbeskrivelser. I tillegg fikk banken på plass et mer robust internkontrollsystem med avvikshåndtering, kontroll- og oppfølgingsaktiviteter som gjør oss i stand til å forbedre våre styringssystem over tid.

Banken har utpekt et personvernombud som skal bistå konsernsjefen i arbeidet med å ivareta krav til behandling av personopplysninger. Personvernombudet fungerer som faglig rådgiver, og har ansvar knyttet til blant annet kontroll av etterlevelse, håndtering av avvik, risikovurdering samt meldinger til Datatilsynet ved eventuell uautorisert utlevering av personopplysninger.

Banken rapporterte ett tilfelle av brudd på behandling av personopplysninger til Datatilsynet i 2017. I tillegg har banken meldt inn ett tilfelle av utkontraktering til skytjeneste til Finanstilsynet. Banken har ikke mottatt klager på personvernbrudd. (GRI 418-1)

I 2017 er det gjennomført opplæring på ulike nivåer i organisasjonen, både gjennom e-læring og klasseromsundervisning.

Målet i 2018 er å fortsette arbeidet med å tette identifiserte gap samt sikre involvering, forankring og opplæring i organisasjonen. I tillegg jobbes det videre mot innføringen av GDPR både i banken og i Sparebank 1-alliansen. Datterselskapene gjennomfører også personvernprosjekt i 2018.

Informasjonssikkerhet

Utvikling av sikkerhetsarkitektur og løsninger tilpasset en mer åpen forretningsmodell er utfordringer som hele finansnæringen står overfor. SpareBank 1 SMN deltar derfor i alliansens felles sikkerhetsstrategiarbeid for å adressere og ivareta de endringene denne utviklingen medfører.

Policy for Informasjonssikkerhet i SpareBank 1-alliansen er det grunnleggende styringsdokumentet for all behandling av informasjon i alliansen, og den bygger på alliansens overordnede sikkerhetspolicy. Banken har en egen policy for utkontraktering av IT-tjenester samt en felles sikkerhetsstrategi som gjelder for hele alliansen. Viktige avgjørelser, som utkontrakteringer skal også styrebehandles. Avdeling for operativ informasjonssikkerhet i SpareBank 1-alliansen leverer SpareBank 1 SMNs tekniske løsninger, inkludert kontinuerlig overvåking av bankens systemer.

IKT-forskriften som følges opp av Finanstilsynet, ligger til grunn for mye av arbeidet med informasjonssikkerhet. SpareBank 1 SMN har både intern og eksterntrevisjon opp mot forhold regulert i IKT-forskriften og beste praksis for informasjonssikkerhet.

SpareBank 1 SMN har etablert en rekke tekniske sikringstiltak for informasjonssikkerhet, og opplæring og bevisstgjøring står sentralt. Bankens kompetanse- og holdningsprogram for informasjonssikkerhet Passopp styrker sikkerhetskulturen i hele organisasjonen, og er videreført også i 2017. Basert på internundersøkelser gjør banken analyser og prioriterer hvilke områder Passopp skal fokusere på i 2018.

Banken ønsker å bidra til at kundene opptrer trygt og lærer om informasjonssikkerhet. På smn.no finner kundene tips og råd for sikker bruk av banken.

Utvikling av medarbeidere

Bankmarkedet er i endring. Teknologiske fremskritt endrer kundenes atferd og muligheter, og banken opplever konkurranse fra nye aktører med nye forretningsmodeller. Omstilling, medarbeiderutvikling og rekruttering av ny kompetanse for å bygge fremtidens bank har høy prioritet. Konsernledelsen er tydelig på at ansatte vil være bankens viktigste ressurs og viktigste faktor for å kunne skille seg fra konkurrentene. Derfor legges det stor vekt på å utvikle kompetanse og ferdigheter. Det gjennomføres interne opplærings- og treningsaktiviteter i et betydelig omfang, og mange av bankens talentfulle ledere og medarbeidere tilbys muligheter for faglig og personlig utvikling gjennom eksterne kurs og utdanningsinstitusjoner

Å sikre at banken imøtekommer endringene i kundenes preferanser og atferd er en av bankens største utfordringer og samtidig den største muligheten. Å være en regional bank betyr at medarbeidere er tett på kundene, og fanger opp nye preferanser, krav og ønsker. Økt kommunikasjon med kundene på digitale flater må også holde den samme høye kvaliteten som tradisjonell rådgivning. Banken jobber kontinuerlig for å ivareta godt bankhåndverk også i digitale kanaler, og har fokus på å utvikle kunderådgiverne innen både privatrådgivning og bedriftsrådgivning.

Bankens intensjon er å følge kundenes livsreise. En reise som i perioder er trygg og rolig, men av og til også vanskelig og turbulent. Banken kan ofte ha en rolle i kundenes liv i turbulente perioder der vanskelige valg skal tas. Banken spiller en viktig rolle i store beslutningssituasjoner, som å kjøpe den første boligen, spare til pensjon, sikre arveoppgjør eller rådgi ved samlivsbrudd.

For næringskundene er banken en strategisk partner som tilrettelegger etablering, vekst, generasjonsskifter, innovasjon og nyskaping i regionen. Bankens samfunnsoppdrag er å legge til rette for økonomisk utvikling som grunnlag for vår felles velferd. Dette skal skje gjennom en sunn og bærekraftig vekst. Kompetansen til medarbeidere har stor innvirkning i relasjon til samfunnet, næringsliv og privatpersoner. Bankens ambisjon og mål er at god rådgivningsskikk skal sikre kvaliteten på rådgivning og kundebehandling, og skape forutsigbarhet og stabilitet, for alle interessenter.

Systemer for utvikling av medarbeidere

SpareBank 1-alliansen har en felles digital læringsplattform (LMS), som gjør kurs og treningsprogrammer tilgjengelig for medarbeidere. Bankens egne fagplaner og finansnæringens autorisasjonsordninger danner grunnlag for bankens målsetninger og ansvar for å utvikle medarbeidernes kompetanse. Sammen med god rådgivningsskikk danner bransjens rutiner og regler, og bankens personalhåndbok grunnlag for policyer, retningslinjer og forpliktelser. Banken er tilsluttet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere som krever bestemte programmer for å utvikle bankens medarbeidere. Les mer om ordningen her. (GRI 404-2a)

Banken gjennomfører årlig talentutviklingsprogrammet Utviklingsorientert ledelse, i samarbeid med SpareBank 1-alliansen og BI. Ni av bankens medarbeidere startet dette programmet i 2017. (GRI 404-2a)

I 2017 utviklet banken også et omfattende videreutviklingsprogram for alle lederne. Programmet startet i januar/februar 2018 med en 360 graders evaluering av alle ledere. Programmet omfatter både fagsamlinger og individuell oppfølging av den enkelte leder basert på evalueringen og den enkeltes utviklingsplan. (GRI 404-2a)

Medarbeidersamtalene er et viktig instrument for å sikre oppfølging og utvikling av ansatte. Konsernets godtgjørelsespolitikk punkt 4.2.5 slår fast at alle medarbeidere årlig skal gjennomføre samtaler vedrørende egen utvikling og egne prestasjoner med sin nærmeste leder. Dette gjelder også medarbeidere som er ute i permisjon. (GRI 404-3)

Banken har i 2017 i tillegg jobbet med en ny prosess og nye verktøy for kompetanseutvikling og -styring. Prosjektet Ny arbeidshverdag skal sikre at banken, parallelt med utvikling og implementering av nye systemer og prosesser, utvikler riktig kompetanse. Alle bankens utviklingsprosjekt bruker de nye verktøyene, for å avdekke kompetansebehov og for å utvikle målrettede kompetansetiltak.

Omstilling

Det er store endringer i bransjen som skaper et stort behov for endring i bankens kompetanseprofil. Fremover vil banken ha behov for færre medarbeidere i produksjon, flere i digital utvikling og flere i digitalt salg, analyse og forretningsutvikling. Banken har derfor gjennomført en strukturert nedbemanning over flere år, og andelen ansatte som sluttet er derfor vesentlig høyere enn antallet nyansatte i 2017. Medarbeidere som blir berørt av endring, enten ved omorganisering av oppgaver eller reduksjon av kapasitet, får tilbud om sluttavtale. En del ansatte får også bygget ny kompetanse gjennom å delta i utviklingsprosjekter som kvalifiserer til andre oppgaver. De som slutter får økonomisk rådgivning, veivalgsamtaler og karriereveiledningsprogram med veletablerte eksterne tilbydere på feltet. (GRI 404-2b)

Banken avsluttet totalt 64 arbeidsforhold i 2017, 38 kvinner og 26 menn. Fordelt på alder var det 4 under 30 år, 24 mellom 30 og 50 år og 36 over 50 år. Total turnover med sluttpakker og pensjon var da samlet på 9,9 prosent. (GRI 401-1b) Samtidig har banken også sikret ny kompetanse. Banken ansatte i 2017 totalt 6 kvinner og 10 menn, hvor 9 var under 30 år og 7 mellom 30 og 50 år. (GRI 401-1a)

Mangfold og likestilling

SpareBank 1 SMN har som mål at bankens medarbeidere skal gjenspeile befolkningsstrukturen i regionen. Banken jobber aktivt med rekruttering og forfremmelser, for å fylle eventuelle gap og skjevheter i dette mangfoldet.

Banken opererer i den bransjen i Norge med størst lønnsforskjell mellom kvinner og menn med høyere utdanning. I desember 2017 slo SSB fast at innen finans- og forsikringsvirksomhet har kvinner i snitt 69 prosent av menns lønn. Banken er derfor spesielt opptatt av å gi kvinner og menn like muligheter for utvikling, lønn og karriere. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Foreldrepermisjoner skal heller ikke påvirke mulighetene for hverken karriere- eller lønnsutvikling.

Konsernets godtgjørelsespolitikk slår fast at konsernet følger likelønnsprinsippet, det vil si at kvinner og menn skal lønnes likt for samme arbeid eller arbeid av lik verdi. Banken bruker det digitale verktøyet Faktorbasert Analyse av Kompetanse I Stilling (FAKIS), for å sikre at banken plasserer stillinger av lik verdi i samme lønnsramme. Ved lønnsoppgjøret i 2017 ble det lagt føringer for, og satt av midler til, å utjevne skjevheter i lønnsnivå mellom kvinner og menn. Internrevisor gjennomgår hvert år bankens rapport om etterlevelse av godtgjørelsespolitikken. Likelønnsprinsippet drøftes i tillegg med tillitsvalgte i forbindelse med det årlige lokale lønnsoppgjøret.

Banken er likevel ikke tilfreds med resultatene for etterlevelse av likelønnsprinsippet. Til tross for økt fokus flere år på rad, er det fremdeles for store lønnsforskjeller mellom kvinner og menn. Likelønn vil derfor fortsatt være i fokus i årene fremover.

Bankens lønnsforskjeller mellom kvinner og menn fordeler seg slik etter stillingskategori: (GRI 405-2)

| Stillingskategori | Kvinnens andel av menns lønn |
|--|------------------------------|
| Mellomledelse | 99 % |
| Operativ ledelse | 89 % |
| Kunderådgivere kontor | 85 % |
| Direktekanal kundesenter | 93 % |
| Produksjon | 99 % |
| Spesialister og støttefunksjoner | 87 % |
| Forretningsutvikling og digitalisering | 88 % |

Mens banken har flest kvinner i operativ ledelse (12 kvinner og 5 menn) er det flest menn i mellomlederposisjoner (14 kvinner og 29 menn), og i konsernledelsen (1 kvinne og 5 menn). (GRI 405-1). Banken er bevisst utfordringen med kjønnsfordeling i lederstillinger og ønsker å øke kvinneandelen i lederstillinger på høyere nivå. Banken har hatt spesielt fokus på å øke andelen kvinnelige ledere de siste årene, men vil fortsatt prioritere å jobbe for en bedre fordeling i mellomledelse og konsernledelse.

Bankens nøkkeltall for mangfold fordeler seg slik: (GRI 405-1) (GRI 102-8)

| Stillingskategori | Kvinner | | | | Menn | | | | Total |
|--|-------------|----------|------------|-------|-------------|----------|------------|-------|-------|
| | under 30 år | 30-50 år | over 50 år | Total | Under 30 år | 30-50 år | Over 50 år | Total | |
| Ledelse | | 19 | 8 | 41 % | 1 | 17 | 21 | 59 % | 66 |
| Kunderådgivere kontor | 5 | 78 | 77 | 49 % | 12 | 91 | 62 | 51 % | 325 |
| Direktekanal kundesenter | 8 | 14 | 3 | 52 % | 8 | 13 | 2 | 48 % | 48 |
| Produksjon | 1 | 16 | 22 | 72 % | | 3 | 12 | 28 % | 54 |
| Spesialister og støttefunksjoner | 2 | 32 | 30 | 53 % | 2 | 34 | 21 | 47 % | 121 |
| Forretningsutvikling og digitalisering | 1 | 8 | | 43 % | 2 | 9 | 1 | 57 % | 21 |
| Representantskapet | | 4 | 9 | 41 % | | 3 | 16 | 59 % | 32 |
| Styret | | | 4 | 44 % | | | 5 | 56 % | 9 |
| Fast ansettelse | | | | 324 | | | | 311 | 635 |
| Midlertidig ansettelse | | | | 10 | | | | 5 | 15 |
| Heltid fast ansettelse | | | | 300 | | | | 303 | 603 |
| Deltid fast ansettelse | | | | 24 | | | | 8 | 32 |
| Innleide* | | | | 26 | | | | 52 | 78 |

*Omfatter forskjellige grupper som vikarer, tilkallingsvikarer, konsulenter i utviklingsprosjekter og mer perifere konsulenter fra leverandører som må ha tilgang til bankens systemer.

Tilfeller av diskriminering fanges opp av systemene for bankens etiske retningslinjer beskrevet i neste kapittel. Banken har ikke hatt registrerte tilfeller av diskriminering i 2017 (GRI 406-1). 84 prosent av medarbeidernes lønnsavtaler er kollektivt fremforhandlede avtaler som tariffavtale etc. (GRI 102-41)

Etikk og antikorrupsjon

SpareBank 1 SMN opererer i en næring med risiko for interne misligheter. Med bakgrunn i virksomhetens art og omfanget av verdier som forvaltes, vurderes den iboende risikoen for interne misligheter i bankvirksomhet som høy.

Interne misligheter kan oppstå i form av forsøk på infiltrasjon fra kriminelle miljøer, press fra ansatte og misligheter motivert ut fra egen vinning. Det er derfor viktig at banken har implementert både forebyggende og avdekkende kontroller knyttet til mislighetsrisiko. Banken må alltid ha dekkende og hensiktsmessige rutiner for arbeidsdeling, begrensninger og rammer i fullmakter, sikre dualkontroller, tilfredsstillende tilgangskontroller og gode rutiner for endringshåndtering i IT-systemene.

Etiske retningslinjer

Bankens etiske retningslinjer beskriver bankens holdninger og verdier ut fra fire overordnede prinsipper om taushetsplikt, økonomisk uavhengighet, lojalitet og personlig integritet. Bankens ansatte, forretningspartnere og tillitsvalgte skal være seg bevisst bankens etiske retningslinjer i dagligdagse beslutninger. Den enkelte leder plikter å gjøre sine medarbeidere kjent med de etiske retningslinjene og at temaet tas opp jevnlig i avdelingsmøter. Retningslinjene gjelder hele konsernet inkludert datterselskap og inngår som kontraktsmessige forhold til bankens leverandører.

Retningslinjene regulerer blant annet den enkelte medarbeiders forhold til kunder, leverandører, konkurrenter og omverden. Den enkelte medarbeider må unngå på noen måte å komme i et avhengighetsforhold til konsernets kunder og forretningsforbindelser, og alle skal ha et bevisst forhold til

forsøk på korrupsjon eller former for påvirkningshandel. De etiske retningslinjene er tydelige på nulltoleranse mot korrupsjon og medarbeidere skal ikke under noen omstendigheter motta gaver i form av penger eller pengebrev gjennom sitt arbeid.

Alle nyansatte skal gjennomgå de etiske retningslinjene som en del av introduksjonsprogrammet, og etikk er tema på faste samlinger for nyansatte. Bankens konsernledelse spesielt og ansatte generelt har fått trening i etikk og antikorrupsjon. I 2017 ble konsernets nye verdier lansert (helhjerta, ansvarlig, likandes og dyktig) og banken gjennomførte i den forbindelse implementeringsprosesser i alle avdelinger. Knyttet til verdien ansvarlig var etikk et hovedtema, og ulike case var tatt opp til diskusjon i avdelingene. (GRI 205-2)

Banken vedtok oppdaterte etiske retningslinjer i 2017. De etiske retningslinjer kan leses  her .

Varslingsrutine

I tillegg til de etiske retningslinjene har banken etablert en egen varslingsrutine. Varslingsrutinene ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven, for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten. Formålet med varslingsrutinen er å redusere risikoen for interne misligheter samt å ivareta arbeidstakers rett og plikt til å fremsette bekymringsmelding/varsling om kritikkverdige forhold.

I varslingsrutinen er det gitt eksempler på kritikkverdige forhold som kan være grunnlag for bekymringsmeldinger, og her nevnes kritikkverdige forhold relatert til for eksempel ukultur, korrupsjon, ulovligheter, økonomisk kriminalitet, uetisk eller skadelig aktivitet eller brudd på andre etiske normer.

Varslingsrutinen legger også til rette for at ansatte kan varsle til bankens eksterne varslingsmottak samt varsle anonymt dersom varsleren ønsker dette.

Banken gjennomfører årlig en organisasjonsundersøkelse. Undersøkelsen gir respondenten mulighet til å rapportere tilfeller av mobbing og trakassering i egen avdeling. Dersom det avdekkes slike tilfeller i noen avdelinger vil dette bli fulgt opp av HR-avdelingen.


Instruks for håndtering av interessekonflikter med kunder ble også revidert og godkjent av konsernstyret i 2017.

Oppfølging av kvalitetsavvik

Bankens rutine for oppfølging av kvalitetsavvik skal sikre identisk reaksjon, rapportering, arkivering og oppfølging av kritikkverdige forhold blant ansatte på tvers av forretningsområder.

Banken startet i 2017 en prosess for å etablere et nytt system for hendelsesrapportering i samarbeid med en ekstern leverandør. Det nye systemet vil bli implementert i første kvartal 2018. Systemet bidrar til en bedre oversikt over hendelser på alle områder samt en dokumentasjon på hvordan hendelsene er fulgt opp.

Sanksjonsutvalget har ansvar for avviksoppfølging. Utvalget består av konsernadvokat, kredittsjef næringsliv, kredittsjef personmarked, sikkerhetssjef og HR-sjef. Basert på internkontroll i forretningsområdene samt innmeldte og registrerte avvik for øvrig, skal sanksjoner vurderes. Utvalget har i utgangspunktet møter hvert kvartal, men akutte saker håndteres fortløpende.

Bankens styre, konsernledelse og samtlige medarbeidere har fått kommunisert bankens policy på antikorrupsjon og etiske retningslinjer. Det har derimot ikke vært på agendaen til representantskapet. Forretningspartnere har ikke fått bankens policy kommunisert spesifikt, men kontraktsvedlegg om samfunnsansvar følger alle leverandøravtaler, og gjelder hele SpareBank 1-alliansen.  Les vedlegget her.

(GRI 205-2). Banken vurderer etiske problemstillinger når banken inngår avtaler med kunder. Banken har i noen tilfeller valgt ikke å etablere kundeforhold i eiendomsbransjen grunnet mistanke om sosial dumping. Dette styres av bankens policy for ansvarlig kreditt beskrevet i eget kapittel.

Banken reagerer konsekvent ved brudd med retningslinjer, og i 2017 utstedte banken tre skriftlige advarsler som følge av to interessekonflikter og ett tilfelle av seksuell trakassering. Banken har ikke hatt oppsigelser, rettsaker eller kontraktsbrudd som følger av korrupsjon eller brudd på etiske retningslinjer. (GRI 205-3)

Økonomisk kriminalitet

SpareBank 1 SMN arbeider systematisk med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking legger tydelige føringer for hvordan SpareBank 1 SMN arbeider med temaet, med klare roller og ansvar for arbeidet.

Innsikt i banken og kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Banken skal kjenne til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige eller mistenkelige transaksjoner. Det må også dokumenteres at kontrolltiltak er tilpasset den aktuelle risikoen. Myndigheter, kunder og konkurrenter skal ha tillit til bankens profesjonalitet og redelighet.

Økt grad av organisert og grensekryssende kriminalitet har endret trusselbildet også for økonomisk kriminalitet. Banken ser flere transaksjoner over landegrensene, vekst i utenlandske kunder, økt utbredelse av virtuell valuta, samt nye produkter, nye tjenester og nye aktører i egen bransje. Oppsummert ser vi at hvitvasking, svindel og svindelforsøk mot bankens kunder blir mer utbredt og mer avansert for hvert år.

Banken skal bidra til at bankens produkter og tjenester ikke benyttes til kriminell aktivitet, og våre styringssystemer evalueres og oppdateres årlig for å tilpasses et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer for hvitvasking. I tillegg gjennomfører banken løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i forretningsområdene, via løpende transaksjonsovervåking, til kontroller utført av compliance-funksjonen. Avvik og forbedringstiltak vurderes løpende, og rapporteres til styret kvartalsvis.

I 2017 har banken jobbet med å operasjonalisere nye rutiner og prosesser fra bankens hvitvaskingsprosjekt, som ble avsluttet høsten 2016. Banken har økt treffsikkerheten på hvilke transaksjoner som flagges til overvåking, og styrket prosessene for kundeetablering og løpende kundekontroll. Eksempelvis undersøker banken kilder til kunders egenkapital og inntekter, spesielt der kunden har oppgradert en bolig vesentlig, og ønsker å belåne verdiøkningen. Banken ber da om informasjon og dokumentasjon på hvem som har utført arbeidet og hvordan oppgradering ble finansiert, med den hensikt å bekjempe økonomisk kriminalitet og svart arbeid.

I 2017 ble totalt 9191 transaksjoner fanget opp av bankens systemer for transaksjonsovervåking. Alle de flaggede transaksjonene ble vurdert av bankens egne anti-hvitvaskingsmedarbeidere, som rapporterte 105 av de mistenkelige transaksjonene til Økokrim. (GRI SMN-1)

Banken har også etablert egne ryddeprosjekter. Ryddeprosjektene innhenter tilstrekkelig informasjon fra kundeforhold banken etablerte før dagens krav til *kjenn-din-kunde* trådte i kraft.

Banken har fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle medarbeidere skal regelmessig gjennomføre obligatorisk e-læring om hvitvasking og terrorfinansiering. I tillegg avholdes årlig klasseromsundervisning innen hvitvasking for et stort antall ansatte.

Ambisjonene for 2018 er ytterligere å styrke organiseringen og forankringen av roller og ansvar knyttet til hvitvasking. Banken vil iverksette tiltak for å sikre fortsatt etterlevelse av lover og retningslinjer når EUs fjerde hvitvaskingsdirektiv trer i kraft.

Miljø i eget hus og ansvarlige innkjøp

Det er spesielt viktig for oss som regionbank å ta ansvar for bærekraft i investeringer og utlån. Vi er forpliktet til å gjøre det vi kan for å støtte opp om FNs bærekraftsmål, og vi er opptatt av at selskaper vi investerer i eller låner penger til tar bærekraftige valg. Dette er beskrevet i eget kapittel.

SpareBank 1 SMN har sertifisert eget miljøstyringssystem etter standarden for Miljøfyrtårn, Norges mest brukte miljøsertifisering. Banken rapporterer eget energiforbruk og klimautslipp hver vår til den norske Stiftelsen Miljøfyrtårn. Sertifiseringen innebærer systematisk, målsatt og kontinuerlig forbedring innenfor temaene arbeidsmiljø, innkjøp, avfall, transport, energi, utslipp og estetikk. Slik følger banken det bærekraftige føre-var prinsippet. (GRI 102-11) Banken bruker moderne miljørapporteringsystem med hyppig og konsistent logging av nøkkeltall. Her vurderes HMS og miljøindikatorer opp mot bankens målsettinger.

Forbruk og klima

SpareBank 1 SMN jobber kontinuerlig for å redusere forbruk av energi, papir, andre ressurser og reisevirksomhet. Alt teknologisk utstyr håndteres som spesialavfall og leveres i en godkjent miljøreturordning for gjenvinning. Banken arbeider for å sikre riktige innkjøp av teknologisk utstyr der banken legger energi og miljøkrav inn som spesifikke vurderingskriterier. Dette er forankret i en egen innkjøpsveileder og i bankens handlingsplaner for Miljøfyrtårn.

I dag har banken faset ut oljefyringer, og bruker kun elektrisk kraft i bankens oppvarmingsystemer, med en lokasjonsbasert utslippsfaktor på 0,016 kg CO² per kWh da det i all hovedsak er snakk om fornybar energi. SpareBank 1 SMNs totale energiforbruk var i løpet av regnskapsåret 5,7 GWh, ned fra 6,1 GWh i 2016. Det har vært et uttalt mål at både kontoret i Steinkjer og hovedkontoret i Trondheim skal være minimum lavenergibygg, hvilket har bidratt til å redusere energiforbruket vesentlig.

Norge har spredt bosetting og det ligger i lokalbankenes natur at det blir en del reise i jobbsammenheng. Medarbeidernes transport med bil og fly står for brorparten av bankens klimautslipp. Banken reduserer likevel stadig ressurskrevende reisevirksomhet gjennom å erstatte reiser med videokonferanser.


SpareBank 1 SMNs eget klimautslipp består i all hovedsak av energiforbruk, og transport. Andre klimautslipp er neglisjerbare i forhold. Med utslippsfaktorer fra Defra 2017, og NVEs lokasjonsbaserte kraftmikts har SpareBank 1 SMN et totalt klimautslipp på 320 tonn CO²-ekvivalenter.

Ansvarlige innkjøp

Bankens innkjøpspolicy krever at alle innkjøpsavtaler inkluderer dokumentert samfunnsansvar. Leverandørene skal rette seg etter lokale, nasjonale og internasjonale lover, regler og prinsipper (herunder

bestemmelser om forhold som lønn, arbeidstid, helse, miljø, sikkerhet og korrupsjon). Ved anbuds- og tilbudsforespørsler krever SpareBank 1 SMN at tilbydere dokumenterer godkjent miljøsertifisering.

Leverandører har varslingsplikt, og SpareBank 1 SMN kan foreta innsyn og revisjon. De forplikter seg til å opptre etisk korrekt i forbindelse med produksjon og leveranser til SpareBank 1 SMN. De samme krav gjelder for leverandørens underleverandør og samarbeidspartner tilknyttet leveranse til SpareBank 1 SMN. Brudd på bestemmelsene om samfunnsansvar anses som kontraktsbrudd og kan gi grunnlag for heving av avtalen.

Leverandørene skal som et minimum tilfredsstillende og rette seg etter lokale, nasjonale og internasjonale lover, regler og prinsipper, herunder bestemmelser om forhold som lønn, arbeidstid og HMS (Helse, Miljø og Sikkerhet) samt miljø og anti-korrupsjon. Standard vedlegg om samfunnsansvar som ligger til grunn for våre innkjøp gjelder hele SpareBank 1-alliansen.  Les vedlegget her (pdf).

Lokal næringsutvikling

SpareBank 1 SMN har tradisjonelt hatt en sterk lokal forankring, og en viktig del av SpareBank 1 SMNs samfunnsoppdrag er å legge til rette for vekst og utvikling som grunnlag for lokal felles velferd.

SpareBank 1 SMN dekker gjennom sin kjernevirksomhet mange viktige behov i samfunnet: Sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring, skadeforebygging, forvaltning av kapital og investeringer. Det faktum at banken drifter denne kjernevirksomheten langsiktig og bærekraftig, er kanskje bankens viktigste bidrag til lokal næringsutvikling. Utover den ordinære bankvirksomheten har SpareBank 1 SMN mange ekstraordinære tiltak, for å utvikle regionen banken operer i. SpareBank 1 SMN Invest utvikler lokal næringsvirksomhet ved å tilby kapital direkte i ny utvikling. SpareBank 1 SMN Invest investerer derfor utelukkende i unoterte aksjer og fond i bankens geografiske område.

Sparebankstiftelsen SMN er betydelig eier i SpareBank 1 SMN, og stiftelsens formål er å ivareta det samfunnsmessige eierskapet i SpareBank 1 SMN. Les mer om Sparebankstiftelsen SMN.

Sparebank 1 SMN Utvikling

Sparebank 1 SMN Utvikling investerer i prosjekter som skal bygge opp under positiv samfunnsutvikling. 60 millioner kroner er investert i infrastrukturprosjekter, såkorn og venture. (GRI 203-1)

I tillegg har SpareBank 1 SMN et samfunnsengasjement utenom det vanlige og støtter over tusen store og små formål i året gjennom gavefondet. Gavefondet fordeler årlig midler til breddeidrett, kultur og næringsutvikling.

SpareBank 1 SMN Utvikling og gavefondet har som mål å få på plass et samfunnsregnskap i 2018.

Styring og ledelse



Konsernledelsen



Finn Haugan (1953)

Konsernsjef

Siviløkonom fra BI (1977).

Tiltrådte som adm. dir. i SpareBank 1 SMN i 1991. Konsernsjef fra 2010. Styreleder i BN Bank og Sparebankforeningen, styremedlem Finans Norge (FNO). Styreleder i SpareBank 1 Gruppen fra 2017 samt styreleder i BankAxept.

Styreleder i EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Markets. Styremedlem i Trondheim Stiftelse Til Nevrovitenskaplig Forskning (Kavlistiftelsen). Tidligere ansatt i Fokus Bank i 13 år, hvorav siste to år som viseadm. dir.



Vegard Helland (1975)

Konserndirektør Næringsliv

Siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bodø (1999) og Autorisert Finansanalytiker fra NHH (2007).

Styreleder i SpareBank 1 Finans Midt-Norge, SpareBank 1 Factoring, Conecto og SMB Lab. Styremedlem i SpareBank 1 Markets, SpareBank 1 Portefølje, SpareBank 1 SMN Card Solutions og Mavi XV.

Ansatt i SpareBank 1 SMN i 2003, og har primært jobbet med konsernkunder. Leder for næringsliv fra august 2010. Leder for konsernkredittutvalget i SpareBank 1 SMN siden 2007. Tidligere erfaring fra KPMG (havbruk og fiskeri).



Kjell Fordal (1957)

Konserndirektør Konsernfinans

Siviløkonom fra BI (1981) samt Master of Management BI (2004).

Styreleder i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, SpareBank 1 SMN Pensjonskasse, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 SMN Invest, GMA Invest og Prøven Eiendom. Styremedlem i SpareBank 1 Markets, SpareBank 1 Kredittkort, BN Kreditt og Trondhjems Turistforening. Ansatt i SpareBank 1 SMN i 1982.



Nelly S. Maske (1975)

Konserndirektør Organisasjon og utvikling

Master of Science fra South Bank University London 2000, Bachelor i Økonomi og administrasjon TØH 1998. Tidligere bred erfaring fra rådgivningselskapet Ernst & Young, senest som direktør i Ernst & Young Advisory 2010-2013. Styremedlem i BN Bolig og Odin Forvaltning. Ansatt i SpareBank 1 SMN i 2013.



Svein Tore Samdal (1971)

Konserndirektør Privatmarked

Cand. polit. fra NTNU (1999).

I ledende funksjoner i EiendomsMegler 1 Midt-Norge fra 2006 til 2013. Tidligere landslagssjef for langrenn damer i Norges Skiforbund fra 2001 til 2006. Ansatt i SpareBank 1 SMN i 2013.



Rolf Jarle Brøske (1980)

Konserndirektør Kommunikasjon og samfunn

Studier i statsvitenskap og historie fra Høgskolen i Molde og NTNU.

Medlem av konsernledelsen med ansvar for kommunikasjon i Det norske oljeselskap samt ledelsen i Danske Bank (Fokus Bank). Erfaring som rådgiver for tidligere næringsminister Børge Brende og for ordføreren i Trondheim. Har innehatt en rekke politiske verv. Ansatt i SpareBank 1 SMN i oktober 2016.

Styret



Kjell Bjordal (1953) styreleder

Siviløkonom fra NHH (1976), 1. avdeling jus og AMP Wharton Business School (1989).

Medlem av styret siden 2007 og styreleder siden 2013. Medlem av godtgjørelsesutvalget siden 2012 og leder siden 2013.

Selvstendig virksomhet.

Erfaring som adm. direktør i EWOS-Gruppen og leder fôrdivisjonen i Cermaq, administrerende direktør i NorAqua, økonomidirektør og konsernsjef i Glamox Gruppen samt direktør ved Trøndelag Teater.

Styreleder i Axess Holding, Axess Nordlaks Oppdrett, Nordlaks Smolt og Nordlaks produkter. Broodstock Capital Partners, BC SPV II og Norsk Landbrukskjemi. Nestleder i styret for Entra Eiendom samt styremedlem i Atlantic Sapphire og Hatlehols Grafiske.

Deltatt på 20 av 20 styremøter i 2017.



Bård Benum (1962) nestleder

Sivilingeniør fra NTNU (1987).

Styremedlem siden mars 2009 og nestleder siden 2013. Medlem av revisjonutvalget siden 2009 og medlem av risikoutvalget siden 2013.

Konsernsjef i Powel.

Erfaring fra ledende stillinger i Norsk Hydro, Statoil, Reitangruppen. Administrerende direktør i Cresco 1998-2000 og Vital Forsikring 2001-2007.

Deltatt på 20 av 20 styremøter i 2017.



Paul E. Hjelm-Hansen (1962)

MBA fra Universitetet i Denver, USA (1988), Autorisert Europeisk Finansanalytiker (AFA) fra NHH (1996) og Autorisert Porteføljeforvalter (Norske Finansanalytikeres Forening/NHH 2001).

Medlem av styret og leder av revisjonsutvalget siden 2008. Leder av risikoutvalget siden 2013.

Privat investor og selvstendig næringsdrivende innen rådgivning.

Har hatt stillinger som finansanalytiker, porteføljeforvalter i Christiania Bank og Kreditkasse og Fokus Bank samt finanssjef og finansdirektør i henholdsvis Bachke & Co og Det norske oljeselskap.

Styreleder i Arild og Emilie Bachkes Fond, Trondhjems Kunstforenings legatstyre og Generalkonsul Adolf Øiens Donationsfond. Styremedlem i Bachke & Co.

Detatt på 19 av 20 styremøter i 2017.



Arnhild Holstad (1963)

Cand. mag. og journalist.

Medlem av styret siden 2010.

Ordfører i Namsos kommune.

Leder i Midtre Namdal samkommune. Leder i fellesnemda i Nye Namsos (ifm. at Namdalseid, Fosnes og Namsos skal slås sammen samt en grensejustering med Nærøy).

Kommunikasjonssjef i Statskog 2007-2015. Politisk rådgiver i Arbeids- og inkluderingsdepartementet 2005-2007. Prosjektleder i Olav Duun Innovasjon 2003-2005. Journalist i Namdalsavisa 1991-2003. Flyktningekonsulent i Aukra kommune 1988-1989. Lærer på Oppegård vg. skole 1987-1988.

Deltatt på 19 av 20 styremøter i 2017.



Aud Skrudland (1959)

Veterinær fra NVH (1984). Spesialist på fiskesykdommer. Videreutdanning innen markedsføring og offentlig rett.

Medlem av styret siden 2010. Medlem av godtgjørelsesutvalget siden 2012.

Ansatt som spesialinspektør ved regiondirektørens stab i Mattilsynet region midt.

Arbeidserfaring fra oppdrettsnæringen innen fiskehelse og produktutvikling, markedsføring og salg av legemidler til fisk.

Leder av programstyret for Havbruk II i Norges Forskningsråd. Tidligere medlem av kommunestyret og formannskapet i Averøy kommune, styret i Romsdal Fellesbank samt kontrollkomiteen og representantskapet i SpareBank 1 SMN.

Deltatt på 20 av 20 styremøter i 2017.



Morten Loktu (1960)

Sivilingeniør NTNU (1984)

Medlem av styret siden 2013. Medlem av godtgjørelsesutvalget siden 2013.

Senior Vice President med ansvar for LEAN & Operational Improvements i Statoil.

Begynte i Statoil i 1985, og har i perioden hatt ulike stillinger innen bl.a. forskning og utvikling. Konserndirektør med ansvar for teknologiorganisasjonen i Statoil 2000-2002. Senior Vice President for forskning og utvikling i Statoil 2005-2010. Områdedirektør for Statoils produksjon- og utviklingsaktivitet utenfor Midt-Norge og Nord-Norge 2011-2016.

Konsernsjef i SINTEF-gruppen 2002-2004.

Deltatt på 16 av 20 styremøter i 2017.



Janne Thyø Thomsen (1957)

Cand jur. Københavns Universitet (1981). HD i Finansiering og Kreditvæsen, CBS (1986).

Medlem av styret siden 2014. Medlem av revisjonsutvalget og risikoutvalget siden 2014.

Konsulent og eier i JTTargeting i Danmark.

Tidligere Senior Vice President i ratingbyrået Moody's fra 1997 til 2012. Har også jobbet i Yamaichi International (Europe) Limited 1987-1995, Finansministeriet, Statsgældskontoret 1984-1987 og Eksportkreditrådet, Industriministeriet 1981-1984. Styremedlem i Nordic Credit Rating AS.

Deltatt på 20 av 20 styremøter i 2017.



Erik Gunnes (1966)

3-årig handelshøyskole økonomi. Bankrelatert utdanning Bankakademiet/BI.

Fast møtende varamedlem for de ansatte siden 2014-2016. Styremedlem for de ansatte fra 2016.

22 års praksis i ulike posisjoner i SpareBank 1 SMN.

Styremedlem i Finansforbundet Trøndelag 2010-2012.

Deltatt på 20 av 20 styremøter i 2017.



Venche Johnsen (1952)

Diverse utdanning gjennom Bankakademiet og på høyskolenivå.

Medlem av styret 2004 - 2016.

Varamedlem for de ansatte 2016 – mars 2017. Fast medlem for de ansatte fra mars 2017.

Konserntillitsvalgt i Finansforbundet i SpareBank 1 SMN. 38 års praksis i ulike posisjoner i SpareBank 1 SMN.

Deltatt på 15 av 15 styremøter i 2017.

Tillitsvalgte

Medlemmer valgt av egenkapitalbeviserne

| | Bosted | Antall egenkapitalbevis* |
|-------------------------------|-----------|--------------------------|
| Lars Bjarne Tvete | Trondheim | 13 000 |
| Marit Collin | Trondheim | 4 655 |
| Jøran Nyheim | Molde | 3 965 391 |
| Thor Arne Falkanger | Trondheim | 179 255 |
| Torgeir Svæ | Oslo | 5 000 |
| Knut Solberg | Trondheim | 293 887 |
| Therese Bjørstad Karlsen | Trondheim | 170 |
| Nina Kleven | Trondheim | 1 100 |
| Nils Martin Williksen | Rørvik | 10 049 |
| Randi Borghild Dyrnes (leder) | Smøla | 1 000 |
| Frithjof Andersen | Trondheim | 26 797 |
| Åsmund Skår | Nesbru | 1200 |

Medlemmer valgt av innskyterne

| | Bosted | Antall egenkapitalbevis* |
|-----------------------------|------------|--------------------------|
| Anne Lise Aunaas | Trondheim | 0 |
| Elin Hagerup | Trondheim | 0 |
| Marit Dille | Kolvereid | 3 339 |
| Randi Bakken | Trondheim | 0 |
| Line Melkild | Sunnalsøra | 0 |
| Ragnhild Amundsen | Isfjorden | 0 |
| Per Olav Tyldum (nestleder) | Overhalla | 0 |
| Jan-Yngvar Kiel | Byneset | 0 |
| Wollert Krohn-Hansen | Trondheim | 0 |

Medlemmer valgt av fylkestingene

| | Bosted | Antall egenkapitalbevis* |
|--------------------|------------|--------------------------|
| Jan Inge Kaspersen | Stjørdal | 0 |
| Stig Klomsten | Byneset | 0 |
| Tove-Lise Torve | Sunnalsøra | 0 |

Medlemmer valgt av ansatte

| | Bosted | Antall egenkapitalbevis* |
|------------------------|------------|--------------------------|
| Anders Skrove | Inderøy | 981 |
| Linda Leer | Trondheim | 2 662 |
| Rolf Bratlie | Trondheim | 923 |
| Oddbjørn Kulseth | Stjørdal | 3 793 |
| Bjørn Kristian Dyrseth | Molde | 2 463 |
| Berit Bøifot | Torvikbukt | 4 528 |
| Bjørn Larsen | Trondheim | 2 949 |
| Geir Tore Mathisen | Trondheim | 523 |

Styret

| | Bosted | Antall egenkapitalbevis* |
|----------------------------|-----------|--------------------------|
| Kjell Bjordal (leder) | Molde | 130 000 |
| Bård Benum (nestleder) | Trondheim | 0 |
| Arnhild Holstad | Namsos | 0 |
| Aud Skrudland | Averøy | 6 765 |
| Morten Loktu | Trondheim | 5 000 |
| Paul E. Hjelm-Hansen | Trondheim | 49 219 |
| Janne Thyø Thomsen | Danmark | 3 000 |
| Erik Gunnes | Trondheim | 535 |
| Venche Johnsen | Trondheim | 24 716 |
| Oddny Lysberg (varamedlem) | Grong | 939 |

| Valgkomiteen | Bosted | Antall egenkapitalbevis* |
|---------------------|---------------|---------------------------------|
| Lars Bjarne Tvette | Trondheim | 13 000 |
| Thor Arne Falkanger | Trondheim | 179 255 |
| Marit Dille | Kolvereid | 3 339 |
| Tove-Lise Torve | Sunnalsøra | 0 |
| Rolf Bratlie | Trondheim | 923 |

* Antall egenkapitalbevis per 31. desember 2017 inkluderer egenkapitalbevis eid av nærstående, selskaper man kontrollerer og selskaper man er valgt på vegne av.

Eierstyring og selskapsledelse

Ledelsen og styret i SpareBank 1 SMN vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i konsernet. Prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse avlegges i samsvar med krav i regnskapslovens paragraf 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Regnskapslovens § 3-3b, 2. ledd

Nedenfor redegjøres det for hvordan regnskapslovens paragraf 3-3b, 2. ledd, er dekket i SpareBank 1 SMN. Inndelingen refererer til nummereringen i paragrafen.

1. En angivelse av anbefalinger og regelverk om foretaksstyring som foretaket er omfattet av eller for øvrig velger å følge.

Prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 SMN er basert på norsk lov.

Konsernet følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. Det henvises ellers til anbefalingens punkt 1 nedenfor.

2. Opplysninger om hvor anbefalinger og regelverk som nevnt i punkt 1 er offentlig tilgjengelige.

Anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse er tilgjengelig på nues.no.

3. En begrunnelse for eventuelle avvik fra anbefalinger og regelverk som nevnt i punkt 1.

Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert under redegjørelsen for hvordan anbefalingen etterleveres.

4. En beskrivelse av hovedelementene i foretakets, og for regnskapspliktige som utarbeider konsernregnskap eventuelt også konsernets, systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.

Se redegjørelsen for anbefalingens punkt 10 nedenfor.

5. Vedtektsbestemmelser som helt eller delvis utvider eller fraviker bestemmelser i allmennaksjeloven kapittel 5.

Se redegjørelsen for anbefalingens punkt 6 nedenfor.

6. Sammensetningen til styre, bedriftsforsamling, representantskap og kontrollkomité; eventuelle arbeidsutvalg for disse organene samt en beskrivelse av hovedelementene i gjeldende instruksjoner og retningslinjer for organenes og eventuelle utvalgs arbeid.

Se redegjørelsen for anbefalingens punkt 6, 7, 8 nedenfor.

7. Vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer

Se redegjørelsen for anbefalingens punkt 8 nedenfor.

8. Vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis.

Se redegjørelsen for anbefalingens punkt 3 nedenfor.

Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse

Beskrivelsen nedenfor redegjør for hvordan de 15 gjeldende punktene i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 30. oktober 2014 er fulgt opp.

Punkt 1: Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Det foreligger ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterlevs i SpareBank 1 SMN.

Anbefalingen gjelder så langt det passer for sparebanker med egenkapitalbevis. Eventuelle avvik er det redegjort for i teksten nedenfor.

SpareBank 1 SMN har en egen policy for eierstyring og selskapsledelse, og det legges vekt på å videreutvikle policyen innenfor gjeldende lover og i tråd med anbefalinger fra ledende miljøer.

Banken skal gjennom sin eierstyring og selskapsledelse sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at dens uttalte mål og strategier blir nådd og realisert. God virksomhetsstyring omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, kundenes og andre gruppers interesser. Banken følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse så langt det passer for sparebanker med egenkapitalbevis. Anbefalingen er tilgjengelig på nues.no.

Gjennom bankens eierstyring og selskapsledelse er det særlig vektlagt:

- en struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- en effektiv risikostyring
- fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon
- likebehandling av egenkapitalbeviserne og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Medarbeiderne skal kjennetegnes ved at de har en høy etisk standard. Dette innebærer at de skal vise en adferd som oppfattes som tillitvekkende, ærlig og redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Etikreglene omhandler blant annet habilitet, forhold til kunder, leverandører og konkurrenter, verdipapirhandel, innsidereglene og relevante privatøkonomiske forhold. Regelverket gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i styrende organer.

Alle ansatte og tillitsvalgte er pålagt taushetsplikt om konsernets eller kundens forhold. Denne taushetsplikten gjelder ikke bare overfor utenforstående, men også overfor medarbeidere som ikke har behov for de aktuelle opplysningene i sitt arbeid. Videre skal ingen, via datasystemene eller på annen måte, hente opplysninger om kunder eller medarbeidere som ikke er nødvendig for vedkommende sitt arbeid. Bankens etikkregler slår fast at en medarbeider straks skal informere sin overordnede eller andre kontaktpersoner dersom han eller hun får kunnskap om forhold som er i strid med gjeldende lover og regler eller vesentlige brudd på interne bestemmelser. SpareBank 1 SMN ønsker å medvirke til en bærekraftig samfunnsutvikling gjennom ansvarlig forretningsdrift ved blant annet å ivareta hensynet til etikk, miljø og sosiale forhold. Det er etablert en egen strategi for forvaltning av bankens samfunnsansvar (CSR).

Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom strategier, tiltak og aktiviteter. Samfunnsansvaret synliggjøres gjennom hvordan ressurser forvaltes og gjennom dialog med

ansatte, eiere, kunder, lokalsamfunn og øvrige interessenter. I tillegg er det etablert en innkjøpsstrategi som beskriver det etiske rammeverket, krav til leverandører og hvilke kriterier banken legger til grunn ved innkjøp.

Det vises ellers til eget kapittel om samfunnsansvar i årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 1: Ingen

Punkt 2: Virksomhet

SpareBank 1 SMN sin virksomhet er tydeliggjort i selskapets vedtekter. SpareBank 1 SMN har som formål å drive virksomhet som bank og for øvrig drive og delta i virksomhet som sparebanken kan utføre i henhold til tillatelser og den til enhver tid gjeldende lovgivning. Vedtektene finnes i sin helhet på bankens hjemmeside, og SpareBank 1 SMN sine mål og hovedstrategier fremgår i årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 2: Ingen

Punkt 3: Selskapskapital og utbytte

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen i lys av konsernets mål, strategi og ønsket risikoprofil. SpareBank 1 SMN hadde per 31. desember 2017 en kjernekapitaldekning på 16,9 prosent, og en ren kjernekapital på 14,9 prosent.

For detaljert informasjon om kapitaldekningen, se egen note i årsrapporten. For nærmere omtale av reglene om kapitaldekning og hvilke prinsipper som legges til grunn for å vurdere kapitalbehovet, vises det til Pilar 3-rapportering som er publisert på smn.no.

Utbytte

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 i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at om lag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at om lag halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet benyttes til utdeling til allmennyttige formål eller overføres til Sparebankstiftelsen SMN. 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. Det er bankens representantskap som fastsetter det årlige utbytte basert på forslag fra styret. Utbyttepolitikken er publisert på bankens hjemmeside.

Kjøp av egne egenkapitalbevis

Styret har fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for inntil ti prosent av bankens eierandelskapital. Slike kjøp skal skje ved handel i verdipapirmarkedet via Oslo Børs. Den samlede beholdningen av egenkapitalbevis som banken eier og/eller har avtalepant i kan ikke overstige ti prosent av bankens eierandelskapital. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 200 kroner. Fullmakten er gyldig i 13 måneder fra vedtaket ble fattet i representantskapets møte 28. mars 2017.

Kapitalforhøyelse

Styrefullmakter til kapitalforhøyelser gis på bakgrunn av konkrete og definerte formål. Per 31. desember 2017 foreligger det ingen styrefullmakt til å foreta kapitalforhøyelse i SpareBank 1 SMN.

Avvik fra anbefalingens pkt. 3: Ingen

Punkt 4: Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

SpareBank 1 SMN har én egenkapitalbevisklasse. Gjennom vedtektene og i styrets og ledelsens arbeid legges det vekt på at alle egenkapitalbevisiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett. Banken forholder seg til finansforetakslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger så langt bestemmelsene gjelder for en sparebank med egenkapitalbevis.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen skal eksisterende eiere ha fortrinnsrett med mindre særlige forhold tilsier at dette fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet. SpareBank 1 SMN har ved ujevne mellomrom gjennomført ansatteemisjoner og slike kapitalforhøyelser er gjennomført i den hensikt å styrke ansattes eierskap til egen bank og interesse for bankens kapitalinstrument. En eventuell utøvelse av styrets fullmakt til kjøp av egne egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs.

For å styrke egenkapitalbeviset som et attraktivt finansielt instrument og gi investorer økt innflytelse ved beslutninger som berører eierandelskapitalen, vedtok representantskapet i 2017 å endre bankens vedtekter slik at et kvalifisert flertall innenfor representantene for egenkapitalbevisiere må stemme for endringer som gjelder eierandelskapitalen i tillegg til representantskapets kvalifiserte beslutning. En angivelse av hvilke saker dette gjelder for er angitt i bankens vedtekter § 10-1, som finnes på bankens hjemmeside.

Transaksjoner med nærstående

Styreinstruksen slår fast at et styremedlem ikke må delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har betydning for egen del eller for noen nærstående. Dette gjelder saker hvor medlemmet må anses for å ha personlige, økonomiske eller andre særinteresser i saken. Det samme følger av de etiske retningslinjene i konsernet. Den enkelte plikter selv å påse at han eller hun ikke er inhabil i behandlingen av en sak.

Styret skal godkjenne avtaler mellom banken og et styremedlem eller med konsernsjefen. Styret skal også godkjenne avtaler mellom banken og tredjemann, der et styremedlem eller konsernsjefen måtte ha en særlig interesse. Styremedlemmer skal på eget initiativ opplyse om enhver interesse den enkelte eller nærstående kan ha. Med mindre styremedlemmet selv velger å fratrukke ved behandlingen eller avgjørelsen av en sak, skal styret beslutte om vedkommende skal fratrukke. Styrets vurderinger av habilitetsspørsmål skal protokolleres.

Avvik fra anbefalingens pkt. 4: Ingen

Punkt 5: Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs med ticker MING og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger på omsetteligheten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 5: Ingen

Punkt 6: Generalforsamling

Representantskap

En sparebank er i utgangspunktet en selveid institusjon. Styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene atskiller seg fra allmenaksjeselskaper, jfr. finansforetaksloven og hvilke organer en sparebank skal ha. Bankens øverste organ er representantskapet som er sammensatt av egenkapitalbevisiere, kunder, ansatte og representanter fra det offentlige.

Representantskapet skal se til at banken virker etter sitt formål og i samsvar med lov, vedtekter og representantskapets vedtak.

Representantskapet har 32 medlemmer og 30 varamedlemmer med følgende representasjon:

- egenkapitalbevisiere: 12 medlemmer og 10 varamedlemmer
- fylkestingene i Trøndelag og Møre og Romsdal: 3 medlemmer og 3 varamedlemmer
- kunder: 9 medlemmer og 9 varamedlemmer
- ansatte: 8 medlemmer og 8 varamedlemmer

Representantskapet godkjenner konsernets årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av årets overskudd/utdeling av utbytte, behandler styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte samt behandler redegjørelse for god foretaksstyring. Representantskapets oppgaver er ytterligere beskrevet i bankens vedtekter som er tilgjengelig på smn.no.

Til representantskapets møter innkalles også styrets medlemmer, konsernsjefen og revisor. Disse kan delta i forhandlingene, men har ikke stemmerett. Representantskapets leder er møteleder, eller ved dennes fravær nestlederen.

Innkalling til representantskapets møter sendes medlemmene og er tilgjengelig på bankens hjemmeside senest 21 dager før møtet avholdes. Målet er at forslag til vedtak og saksvedlegg er tilstrekkelig detaljert slik at medlemmene kan ta stilling til sakene før de behandles. Protokoll fra møtene gjøres tilgjengelig på bankens hjemmeside.

En oversikt over representantskapets medlemmer finnes på smn.no.

Avvik fra anbefalingens pkt. 6: Når det gjelder bankens sammensetning av organer, forholder SpareBank 1 SMN seg til lover og forskrifter som regulerer finansforetak.

Punkt 7: Valgkomité

Banken skal ha en valgkomité bestående av fem medlemmer og fem varamedlemmer som velges av representantskapet for en periode på to år. Valgkomiteen skal speile sammensetningen av medlemmer i representantskapet og være sammensatt som følger:

- To medlemmer med varamedlemmer velges fra egenkapitalrepresentantenes valgte medlemmer
- To medlemmer med to varamedlemmer velges fra egenkapitalrepresentantenes valgte medlemmer
- Ett medlem med ett varamedlem velges fra kunderepresentantenes valgte medlemmer
- Ett medlem med ett varamedlem velges fra fylkestingsrepresentantenes valgte medlemmer
- Ett medlem med ett varamedlem velges fra ansatterepresentantenes valgte medlemmer

Representantskapet fastsetter nærmere instruks for gjennomføring av valgene.

Valgkomiteen skal forberede kundenes og egenkapitalbevisierens valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet.

Valgkomiteen skal videre forberede valg av:

- leder og nestleder til representantskapet
- leder, nestleder og øvrige medlemmer til styret
- leder, medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen som omhandlet i dette kapittel

For de styremedlemmer med varamedlemmer som skal velges blant de ansatte, avgir bare representanter for de ansatte i valgkomiteen innstilling.

Valgkomiteens innstillinger skal begrunnes.

Valgkomiteen foreslår honorarer for medlemmer av de respektive organer.

Avvik fra anbefalingens pkt. 7: Alle medlemmene av valgkomiteen til representantskapet velges blant de gruppene som er representert i representantskapet, iht vedtektsbestemmelser.

Punkt 8: Representantskap og styret, sammensetning og uavhengighet

Det vises til punkt 6 for informasjon om representantskapet. Styret består per 31.12.2017 av ni fast møtende medlemmer, hvorav to er ansatterepresentanter. Fire av styrets ni medlemmer er kvinner. Medlemmene velges for to år av gangen, og kan maksimalt sitte i 20 år, hvorav 12 år sammenhengende i samme verv. Konsernsjefen er ikke medlem av styret. Ingen av styremedlemmene valgt av representantskapet, med unntak av de to ansatterepresentantene, er ansatt eller har oppdrag til konsernet, utover sine verv som tillitsvalgte. Styremedlemmenes uavhengighet er vurdert av valgkomiteen, og er vurdert som uavhengige, med unntak av de ansattevalgte. Leder og nestleder velges av representantskapet ved særskilte valg for to år av gangen.

Sammensetningen av styret skal være basert på bankens vedtekter. Ved valg av medlemmer vurderes kompetanse, kapasitet og mangfold. De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i årsrapporten. Styret har minimum 11 møter i året og medlemmenes deltakelse er beskrevet i årsrapporten. Styrets medlemmer oppfordres til å eie egenkapitalbevis i banken og deres beholdning fremkommer under presentasjonen av styret i årsrapporten og på bankens hjemmeside.

Avvik fra anbefalingens pkt. 8: Ingen

Punkt 9: Styrets arbeid

Styrets arbeid og saksbehandling reguleres av en egen styreinstruks og det utarbeides årsplaner for styrets arbeid. Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lover, vedtekter og vedtak i representantskapet. Styret er ansvarlig for at midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også en plikt til å påse at regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. I tillegg fastsetter styret bankens strategi, budsjett, markeds- og organisasjonsmessige mål. Det er styret som ansetter og avsetter konsernsjef.

Styret mottar blant annet rapporter på resultat- og markedsutvikling, og status i risikobildet for konsernet. Styret foretar en årlig evaluering av sitt arbeid og egen kompetanse. De vurderer arbeidsform, saksbehandling, møtестruktur og prioritering av oppgaver som igjen gir grunnlag for eventuelle endringer og tiltak.

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg samt et revisjonsutvalg og et risikoutvalg som består av medlemmer fra bankens styre. Medlemmene oppnevnes for en periode på to år. Utvalgene er forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret, og det er styret som fastsetter instruks for utvalgene.

Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalgets oppgaver etter finansforetaksloven § 8-19 med tilhørende bokstav er å:

- forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen

- overvåke systemene for intern kontroll og risikostyring samt bankens internrevisjon
- avgj uttalelse om valg av revisor
- ha løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet
- vurdere og overvåke revisors uavhengighet og objektivitet

Revisjonsutvalget møtes minst fem ganger i året i forkant av styrebehandling av kvartals- og årsrapporter.

Risikoutvalg

Risikoutvalgets oppgaver er regulert i finansforetaksloven § 13-6 (4) og finansforetaksforskriftens § 13-2. Risikoutvalget skal bidra til at risiko- og kapitalstyringen støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Risikoutvalget skal bidra til at styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten.

Utvalget skal bl.a.:

- bidra til at risikostyringen er i tråd med beste praksis og styrets ambisjonsnivå
- gjennomgå risikostyringsstrategier og policyer som forberedelse til styrets behandling
- bidra til at konsernets kapitaldekning er tilfredsstillende innenfor vedtatte konsernstrategi
- bidra til at lover og forskrifter samt interne regler som regulerer konsernet identifiseres, implementeres, etterleves og kontrolleres.

Risikoutvalget møtes minst fem ganger årlig.

Godtgjørelsesutvalg

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg som skal bestå av minst tre styremedlemmer. Styrets leder er fast medlem av utvalget og er også utvalgets leder. Medlemmene av utvalget utnevnes for to år av gangen av styret.

Utvalget skal være et forberedende organ for styret i saker som gjelder utforming og praktisering av retningslinjer og rammer for konsernets godtgjørelsespolitikk. Politikken skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med foretakets risiko, motvirke for høy risikotaking, oppfordre til langsiktighet, bidra til å unngå interessekonflikter og være i henhold til gjeldende lov og forskrift.

Godtgjørelsesutvalget skal innstille overfor styret på godtgjørelsespolitikk for konsernet samt vilkår for konsernsjef. Videre skal utvalget fastsette rammer for variabel godtgjørelse samt godkjenne godtgjørelsesordninger for alle forretningsområder og datterselskaper. Utvalget skal også kunne benyttes som rådgivende instans for konsernsjef ved fastsettelse av vilkår for konsernledelsen.

Utvalget møtes etter innkalling fra lederen, men minst en gang i året og ellers etter behov. Det kreves at minst to medlemmer av utvalget deltar.

Styret har fastsatt godtgjørelsesutvalgets mandat.

Avvik fra anbefalingens pkt. 9: Ingen

Punkt 10: Risikostyring og internkontroll

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i SpareBank 1 SMN sin langsiktige verdiskaping. Internkontroll skal bidra til å sikre effektiv drift og forsvarlig håndtering av risikoer av betydning for å oppnå forretningsmessige mål.

Konsernets rapport om kapitalkrav og risikostyring, Pilar 3-rapport, inneholder en nærmere beskrivelse av risikostyring, kapitalstyring og kapitalberegning. Rapporten er tilgjengelig på smn.no.

SpareBank 1 SMN har som mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og ha en så høy kvalitet i sin risikoppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens risikoprofil er kvantifisert gjennom mål for rating, risikojustert avkastning, forventet tap, nødvendig økonomisk kapital samt regulatorisk kapitaldekning.

Styret gjennomgår kvartalsvis konsernets utvikling innenfor de viktigste risikoområdene og foretar årlig en gjennomgang av internkontrollen. Styret har hovedansvaret for å sette grenser for, og overvåke konsernets risikoeksponering. Risikoene måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policy som styret har vedtatt. Risikostyringen støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Ledelsen i de ulike selskapene i konsernet har ansvar for risikostyring og internkontroll og dette skal bidra til å sikre:

- målrettet, sikker og kvalitets- og kostnadseffektiv drift
- pålitelig og rettidig rapportering
- overholdelse av gjeldende lover og regler samt interne rutiner og retningslinjer

Styret mottar årlig, fra intern- og ekstern revisor, en uavhengig vurdering av konsernets risiko og internkontroll. Styret følger opp vedtatte rammeverk, prinsipper, kvalitets- og risikomål gjennom:

- kvartalsvis rapport fra konsernsjef og avdeling for risikostyring
- kvartalsvis rapport fra compliance
- kvartalsrapport/årsrapport fra intern revisor

SpareBank 1 SMN benytter Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions (COSO) rammeverk og Control Objectives for Information and related Technology (CobiT) rammeverk som grunnlag for prinsipper for internkontroll og risikostyring.

Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser og et sentralt element hva angår organisering, rutiner og systemer. Det er etablert en egen avdeling for risikostyring i banken.

Avdeling for risikostyring er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til konsernsjef. Avdelingen har ansvaret for konsernets risikomodeller og videreutvikling av effektive risikostyringssystemer. Avdelingen er ansvarlig for uavhengig risikovurdering, risikorapportering og den overordnede risikoovervåkingen i konsernet og rapporterer periodisk til konsernsjefen og styret.

Bankens viktigste resultatmål er å oppnå en konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen. Dette oppnås blant annet gjennom økt fokus på risikoprising og risikojustert avkastning. Prinsipper og rammer for internkontroll og risikostyring er nedfelt i egen policy. Policyen gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at konsernet har en effektiv og hensiktsmessig prosess.

Compliance

Compliance-funksjonen er organisert uavhengig av forretningsenhetene. Funksjonen identifiserer, vurderer og gir anbefalinger samt overvåker og rapporterer innenfor regulatoriske rammeverk som gjelder SpareBank 1 SMN. Ansvarlig leder for funksjonen rapporterer periodisk til konsernsjefen og styret. Forretningsområder og støttefunksjoner samt datterselskap skal ivareta compliance ved operasjonalisering av policy for compliance og identifiserte compliance-risikoer vedtatt ved styret. Funksjonen for overvåking av tiltak mot hvitvasking (AML) er ivaretatt særskilt ved etablering av egen ansvarlig for operasjonalisering av AML.

Ansvarlig leder for compliance har ansvar for rapportering av compliance-risiko og eventuelle brudd på lover og forskrifter som SpareBank 1 SMN er underlagt. Det utarbeides kvartalsvise compliance-rapporter.

Internkontroll finansiell rapportering

Styret i SpareBank 1 SMN har gitt retningslinjer for konsernets finansielle rapportering. Disse er gitt innenfor gjeldende myndighetspålagte krav og skal bidra til å sikre relevant, pålitelig, tidsriktig og lik informasjon til bankens egenkapitalbeveiere og verdipapirmarkedet forøvrig. Konserntfinans ledes av konserndirektør finans og er organisert uavhengig av forretningsområdene. Enheten ivaretar den finansielle rapporteringen både på morbank- og konsernnivå, og fastsetter retningslinjer for månedlig, kvartalsvis og årlig rapportering fra de ulike forretningsområdene og datterselskaper. Konserndirektør finans vurderer løpende forretningsområdenes finansielle resultater og måloppnåelse, og påser at alle enhetene presterer i tråd med konsernets overordnede økonomiske målsettinger. Konserndirektør finans rapporterer direkte til konsernsjef.

Avdelingene Regnskap og Økonomi er organisert under Konserntfinans og utarbeider finansiell rapportering for konsernet. Avdelingene påser at rapporteringen skjer i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder, konsernets regnskapsprinsipper og styrets retningslinjer.

Konserntfinans har etablert prosesser som sørger for at regnskapsrapporteringen kvalitetssikres og at eventuelle feil og mangler følges opp og rettes løpende. Til all finansiell rapportering er det etablert en rekke kontrolltiltak for å sikre korrekt, gyldig og fullstendig rapportering.

Ekstern revisor foretar hvert kvartal begrenset revisjon av konsernets delårsregnskap. I tillegg utføres full revisjon av konsernets årsregnskap.

For videre informasjon om risikostyring og internkontroll, se note 6 i årsrapporten vedrørende finansiell risikostyring samt konsernets rapport om kapitalkrav og risikostyring, Pilar 3-rapport, som er tilgjengelig på smn.no.

Internrevisjon

Intern revisor er et redskap for styret og administrasjonen for overvåking av at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Det er KPMG som leverer internrevisjonstjenester og leveransen omfatter morbanken og datterselskap underlagt forskrift om risikostyring og internkontroll. Internrevisjonens hovedoppgave er å bekrefte at internkontrollen fungerer som forutsatt samt å påse at risikostyringstiltak er tilstrekkelige i forhold til bankens risikoprofil. Internrevisjonen rapporterer kvartalsvis til styret og revisors rapporter og anbefalinger blir gjennomgått og forbedringstiltak implementert fortløpende. Styret vedtar årsplaner og budsjett for internrevisjonen.

Internrevisjonen utfører operasjonell revisjon av enheter og forretningsområder, og ingen finansiell revisjon for konsernet. Det utarbeides årlige revisjonsplaner som diskuteres med konsernledelsen, behandles i risikoutvalget og godkjennes av styret. Revisors risikovurderinger ligger til grunn for hvilke områder som skal gjennomgås. Det utarbeides særskilte revisjonsrapporter med resultater og forslag til forbedringstiltak som presenteres for ansvarlig leder og konsernets ledelse. Et sammendrag av rapportene sendes kvartalsvis til risikoutvalget og styret. Eventuelle konsulentoppdrag utføres innenfor standarder og anbefalinger som gjelder for internrevisorer (IIA).

Etikk og varsling

Det er utarbeidet etiske retningslinjer for konsernet og dets ansatte, og etikk er fast tema på kurs for alle nyansatte. Dette skal bidra til at verdigrunnet og de etiske retningslinjene blir godt kommunisert og gjort

kjent i hele organisasjonen. Det er etablert klare retningslinjer for varsling dersom ansatte får kunnskap om forhold som er i strid med eksterne eller interne bestemmelser, eller andre forhold som kan være med på å skade konsernets omdømme eller finansielle situasjon.

Avvik fra anbefalingens pkt. 10: Ingen

Punkt 11: Godtgjørelse til styret

Styrehonorarene som innstilles av valgkomiteen og som fastsettes av representantskapet, er ikke resultatavhengige og det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmene. Styrets leder og nestleder godtgjøres særskilt og styremedlemmer som deltar i styreutvalg mottar egen godtgjørelse for dette. Ingen av styrets medlemmer valgt av representantskapet har oppgaver for konsernet utover styrevervet. Nærmere informasjon om kompensasjon for styret og styreutvalg fremgår av note 22 i årsrapporten.

Avvik fra anbefalingens pkt. 11: Ingen

Punkt 12: Godtgjørelse til ledende ansatte

Konsernets har etablert en godtgjørelsespolitikk som skal være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Denne skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko, motvirke for høy eller uønsket risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter og være i henhold til gjeldende lov og forskrift. Jfr. krav i forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond inneholder konsernets godtgjørelsespolitikk særskilte regler for ledende ansatte. Disse reglene gjelder også for andre ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering og for ansatte og tillitsvalgte med kontrolloppgaver.

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg som fungerer som et forberedende organ for styret i saker som gjelder vurdering av og kompensasjon til konsernsjefen. Videre skal utvalget innstille overfor styret på retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte (konsernledelsen). Se også omtale av styrets godtgjørelsesutvalg under pkt. 9.

En beskrivelse av godtgjørelse til konsernsjefen og ledende ansatte fremgår av note 22 i årsrapporten. Ytterligere beskrivelse av bankens godtgjørelsesordning finnes på bankens hjemmeside.

Avvik fra anbefalingens pkt. 12: Ingen

Punkt 13: Informasjon og kommunikasjon

Bankens informasjonspolitikk skal underbygge tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen samt sørge for at bankens interessegrupper har en løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken. Bankens informasjonspolitikk er basert på en aktiv dialog der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus.

Den åpne informasjonspraksisen skal være i samsvar med interne og eksterne retningslinjer, med de begrensninger som følger av taushetsplikten og de til enhver tid gjeldende børsregler.

Korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner, eget Investor Relations-område på bankens hjemmeside og børsmeldinger. Finanskalenderen offentliggjøres på bankens hjemmeside.

Det avholdes også regelmessige presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer. Styret har vedtatt en egen kommunikasjonsstrategi som gir føringer for hvem som kan uttale seg på vegne av SpareBank 1 SMN og i hvilke saker.

Avvik fra anbefalingens pkt. 13: Ingen

Punkt 14: Selskapsovertakelse

SpareBank 1 SMN er en selveiende institusjon som ikke kan bli overtatt av andre gjennom oppkjøp. Eierstrukturen i en sparebank er lovregulert og ingen kan eie mer enn ti prosent av bankens eierandelskapital. Ved kjøp utover dette må det søkes tillatelse fra Finanstilsynet. En oversikt over de 20 største egenkapitalbevisiere finneres på bankens hjemmeside smn.no.

Avvik fra anbefalingens pkt. 14: Lovpålagt eierbegrensning

Punkt 15: Revisor

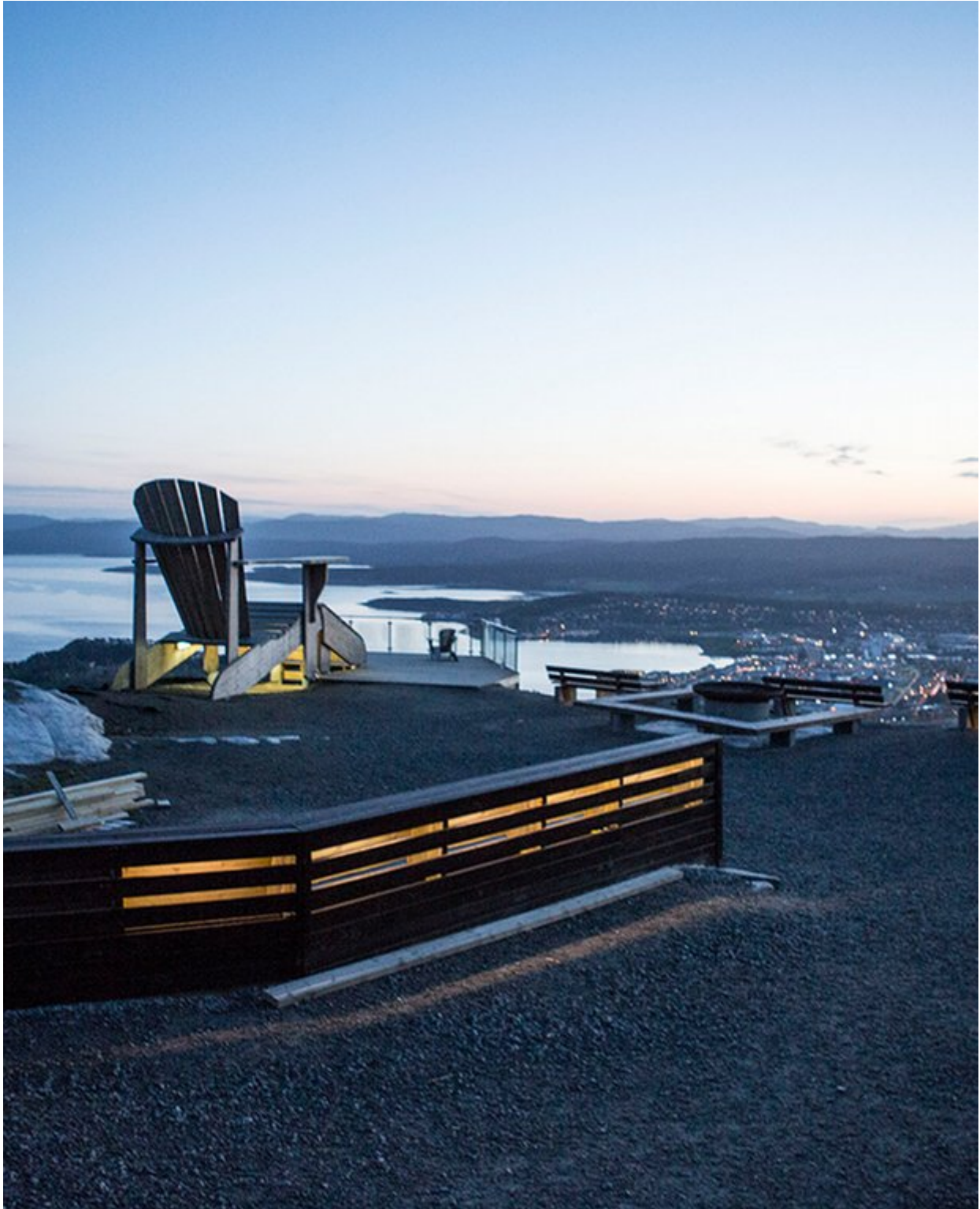
Ekstern revisor velges av representantskapet etter anbefaling fra revisjonsutvalget og innstilling fra styret, og ekstern revisor er den samme for alle selskap i konsernet. Ekstern revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av den økonomiske informasjon som gis i offentlige regnskap. Revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet for revisjonsutvalget. Ekstern revisor deltar i styremøtene som behandler årsregnskapet samt i revisjonsutvalget ved behandling av regnskapet.

Styret avholder årlig minst ett møte med revisor uten at konsernsjefen eller andre fra den daglige ledelsen er til stede. Det er fastsatt egne retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon. Eventuell rådgivning fra ekstern revisor skal til enhver tid ligge innenfor rammene av revisorloven. Styret orienterer representantskapet om ekstern revisors godtgjørelse for revisjon og eventuelt andre tjenester.

Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen, herunder om det er identifisert vesentlige svakheter i bankens interne kontroll knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen. I tillegg bekrefter revisor sin uavhengighet og opplyser om hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert i løpet av regnskapsåret.

Avvik fra anbefalingens pkt. 15: Ingen

MING



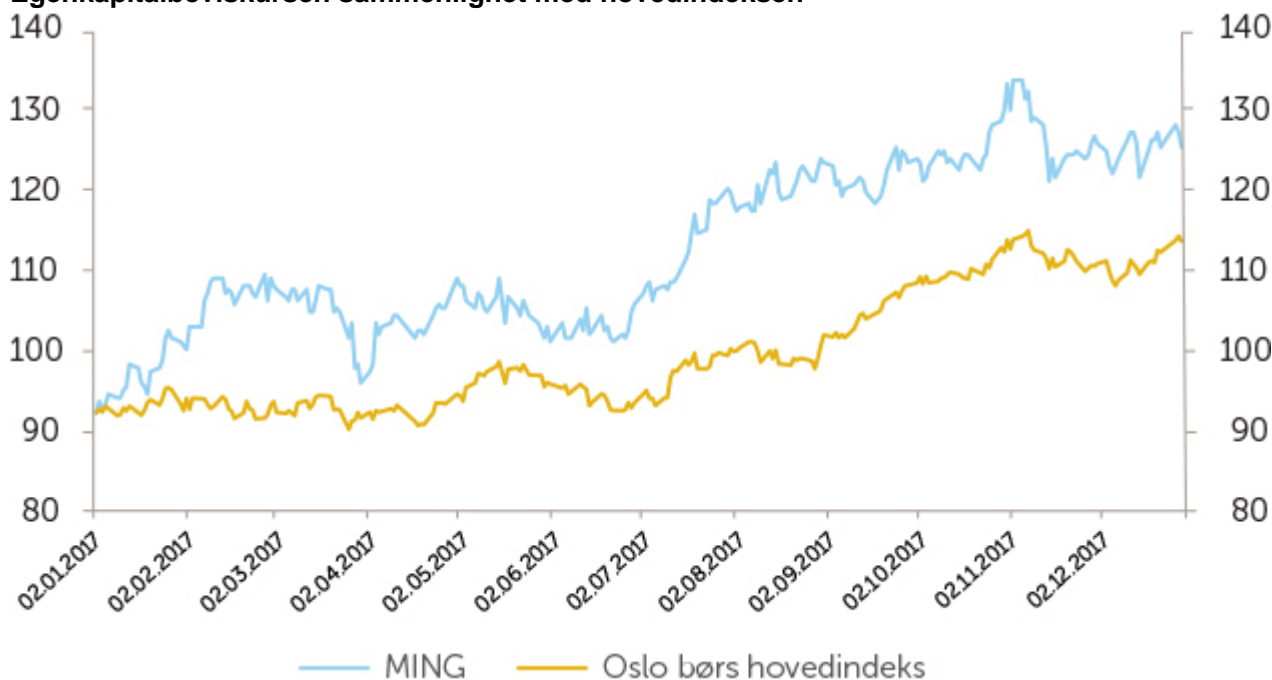
Egenkapitalbevis

Markedskursen for SpareBank 1 SMNs egenkapitalbevis (MING) var ved årsskiftet 82,25 kroner per bevis. Per 31. desember 2016 var kursen 64,75 kroner. Med et kontantutbytte på 4,40 kroner for 2017 blir direkteavkastningen for egenkapitalbeviset 5,3 prosent.

SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av 2017 en egenkapitalbeviskapital på 2597 millioner kroner fordelt på 129.836.443 egenkapitalbevis hvert pålydende 20 kroner. Banken hadde ved årsskiftet en egenbeholdning på 39.900 kroner fordelt på 1995 egenkapitalbevis.

| Nøkkeltall | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Børskurs | 82,25 | 64,75 | 50,50 | 58,50 | 55,00 | 34,80 | 36,31 | 49,89 | 45,06 | 21,00 |
| Antall utstedte EKB, mill | 129,38 | 129,83 | 129,83 | 129,83 | 129,83 | 129,83 | 102,76 | 102,74 | 82,78 | 82,41 |
| Børsverdi (mill kr) | 10.679 | 8.407 | 6.556 | 7.595 | 7.141 | 4.518 | 3.731 | 5.124 | 3.749 | 1.750 |
| Utbytte per EKB | 4,40 | 3,00 | 2,25 | 2,25 | 1,75 | 1,50 | 1,85 | 2,77 | 2,10 | 2,77 |
| Bokført verdi per EKB | 78,81 | 73,26 | 67,65 | 62,04 | 55,69 | 50,09 | 48,91 | 46,17 | 42,11 | 38,07 |
| Resultat per EKB | 8,71 | 7,91 | 7,02 | 8,82 | 6,92 | 5,21 | 6,06 | 5,94 | 6,37 | 4,16 |
| P/E (Børskurs / resultat per EKB) | 9,44 | 8,19 | 7,19 | 6,63 | 7,95 | 6,68 | 5,99 | 8,40 | 7,29 | 5,09 |
| P/BV (Børskurs / bokf EK per EKB) | 1,04 | 0,88 | 0,75 | 0,94 | 0,99 | 0,69 | 0,74 | 1,07 | 1,09 | 0,57 |
| Utdelingsforhold | 50 % | 38 % | 25 % | 25 % | 25 % | 29 % | 30 % | 47 % | 34 % | 34 % |
| Egenkapitalbevisprosent | 64 % | 64,0 % | 64,0 % | 64,6 % | 64,6 % | 64,6 % | 60,6 % | 61,3 % | 54,8 % | 56,3 % |

Egenkapitalbeviskursen sammenlignet med hovedindeksen



OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. januar 2017)

Utbyttepolitikk

Lov og forskrift om egenkapitalbevis som trådte i kraft 1. juli 2009 innebærer at egenkapitalbevis i sparebanker i større grad enn tidligere er sammenlignbare med aksjer. Regelverket medfører økt likebehandling av de ulike eiergrupperingene i sparebanker og minimerer i stor grad tidligere utfordringer knyttet til utvanning av egenkapitalbevisene ved betaling av kontantutbytte.

Som følge av den endrede lovgivningen ble følgende utbyttepolitikk fastsatt i desember 2009:

- SpareBank 1 SMNs 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 (tidligere sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital
- Banken legger til grunn at *om lag** halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at *om lag** 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

* Representantskapet besluttet i 2017 å justere utbyttepolitikk med å oppheve utbyttebegrensningen. Tidligere formulering var «opp til» i stedet for «om lag».

Investorpolitikk

Banken legger vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner og børsmeldinger. Det avholdes også regelmessige presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer.

På smn.no/ir er det til enhver tid oppdatert informasjon for investorer, analytikere og media.

Eierforhold

SpareBank 1 SMN har som mål å sikre god likviditet i egenkapitalbevisene og oppnå god spredning på eiere som representerer kunder, regionale investorer samt norske og utenlandske institusjoner.

Finansielle resultater



Styrets årsberetning

Makroøkonomiske forhold

Tiltakende, men ikke evigvarende høy vekst i global økonomi

Veksten i global økonomi tok seg opp gjennom 2017. Både USA, eurosonen og mange fremvoksende økonomier overrasket positivt.

I vestlige land har arbeidsledigheten falt overalt og den er nå lavere enn normalt – og til dels svært lav i mange land. Det er tegn på tiltakende lønnsvekst, særlig i USA, men prisveksten er fortsatt moderat til lav. I eurosonen er lønnsveksten også tiltakende, men fortsatt lav, og prisveksten er godt under prismålet.

Utsiktene for 2018 er positive, og investeringsnivået er godt over et normalt nivå i de fleste vestlige land.

Fremvoksende økonomier står nå for over 75 prosent av veksten i verdensøkonomien. Kina og India bidrar mest, langt mer enn alle rike land samlet. Mange land har slitt med tilpasningen til lavere råvarepriser, men det er nå et bredt omslag i denne delen av verdensøkonomien. Kina bremser trolig kun forsiktig ned og risikoen for et brått omslag er redusert etter en betydelig nedgang i investeringene holdt opp mot samlet BNP. En høy og fortsatt stigende gjeldsbyrde utgjør likevel en risiko.

Etter at arbeidsledigheten har blitt lav, har sentralbankene begynt å normalisere styringsrentene. I USA hevet Federal Reserve renten fire ganger i fjor. Den europeiske sentralbanken har signalisert at obligasjonskjøpene kan avsluttes i tredje kvartal 2018, men vil trolig vente til 2019 med å heve renten.

Selv om momentet i global økonomi er godt, er det som alltid flere risikofaktorer. USA har vedtatt en svært ekspansiv finanspolitikk, selv om budsjettunderskuddet allerede er stort og arbeidsledigheten lav. Det legger mer press på rentene. Det kan også skape ustabilitet i andre deler av finansmarkedet. USA har innført handelsrestriksjoner og truer med flere, noe som kan utløse handelskriger.

Norsk økonomi oppe i god marsjfart, utsiktene er gode, og renten forventes økt

Veksten i Fastlands-Norge steg fra 1,0 prosent i 2016 til 1,8 prosent i 2017. Sysselsettingen tok seg opp, og arbeidsledigheten falt videre. Oljeprisen er mer enn doblet fra bunnivået. Norge er igjen inne i en god oppgangskonjunktur. Dette reflekteres på aksjemarkedene, også for bankaksjer og egenkapitalbevis.

Veksten i privat forbruk og boliginvesteringer akselererte i fjor. Samtidig var reallønnsveksten fortsatt lav. Spareraten falt derfor videre, og ettersom boliginvesteringene også steg raskt økte husholdningenes netto lånebehov. Befolkningsveksten ble også ytterligere dempet. I 2018 vil trolig boliginvesteringene falle noe, ettersom igangsettingen av nye boliger ble redusert gjennom 2017 som følge av sviktende nyboligsalg etter nedgangen i boligprisene. Aktiviteten i byggebransjen er imidlertid fortsatt høy.

Boligprisene falt to til tre prosent fra toppen tidlig i vår til utgangen av året. Prisene falt rundt ti prosent i Oslo, hvor de hadde steget kraftig de to foregående årene, mens det var et moderat prisfall i alle de største byene. Ved inngangen til 2017 strammet myndighetene utlånsforskriften for boliglån til husholdningene ytterligere til med en ny maksimalgrense på fem ganger brutto inntekt i samlet gjeld og skjerpede krav til nedbetaling av store boliglån. Omsetningstakten steg imidlertid gjennom fjoråret og mot slutten av året falt beholdningen av usolgte bruktboliger. Det indikerer at nedgangen i boligprisene nå kan være tilbakelagt, i alle fall for denne gang. En høy og stigende gjeldsbyrde, en fortsatt høy boligbygging og utsikter til høyere

utlånsrenter utgjør mulige trusler mot stabiliteten på boligmarkedet, i verste fall også mot husholdningenes øvrige etterspørsel.

Fastlands-bedriftenes investeringer steg over fem prosent i fjor og deres låneetterspørsel tiltar. Investeringsnivået er fortsatt lavt selv om det øker, og bedriftsundersøkelsene indikerer videre oppgang i år. Eksporten steg i fjor, men bildet var likevel blandet. Bedrifter som eksporterer oljerelaterte varer og tjenester slet fortsatt, mens annen eksport klarte seg bedre blant annet fordi kronekursen er langt svakere enn før oljeprisen falt. Bra vekst internasjonalt og et lavere kostnadsnivået enn før tilsier at utsiktene er gode for 2018.

Investeringene i olje- og gassektoren falt 35 prosent fra toppen i 2013 til utgangen av fjoråret. Det har rammet oljerelaterte bedrifter og regioner hardt. Nå er bunnen i ferd med å passeres. Oljeprisen har kommet godt opp, og oljeselskapene vil nå øke investeringene ettersom mange utbyggingsprosjekter nå igjen er blitt lønnsomme. Ordreinngangen til oljerelatert industri har allerede økt.

Finanspolitikken har bidratt kraftig til å opprettholde veksten i norsk økonomi de tre foregående årene, men ettersom Statens pensjonsfond Utland ikke vokser så raskt som før, er det ikke rimelig å vente store stimulanter i form av økte overføringer fra fondet i årene som kommer.

Styringsrenten ble holdt uendret på rekordlave 0,5 prosent gjennom 2017. Norges Bank har signalisert at den trolig vil heve styringsrenten i løpet av 2018. Arbeidsledigheten faller raskt, prisveksten er ikke langt under målet, lønnsveksten tiltar trolig litt, og etterspørselen etter kreditt er god. Trolig kan bare et videre boligprisfall eller et markert tilbakeslag i verdensøkonomien hindre en gradvis økning av renten de neste årene.

Positiv utvikling for verdiskapingen i Midt-Norge

SpareBank 1 SMNs konjunkturbarometer viser at Trøndelag hadde høy og stabil verdiskaping i 2017, mens Møre og Romsdal fortsatt slet med omstilling i offshore service og deler av maritim industri. Det er likevel tegn til bedring i disse bransjene i tillegg til at svak krone og lav rente fortsetter å gi positive effekter for flere næringer i hele regionen. Havbruksnæringen gjør det særlig bra.

Arbeidsledigheten i Trøndelag er lav med 1,9 prosent av arbeidsstyrken, ned fra rundt 2,2 prosent i 2016. Ledigheten falt også i Møre og Romsdal, med 0,7 prosentpoeng til 2,4 prosent i 2017 prosent i tråd med bedringen i industrien.

I Trøndelag steg boligprisene med 2,1 prosent i 2017, langt lavere enn de foregående årene, men bedre enn Norge samlet, som hadde en tilbakegang på 1,1 prosent. Boligmarkedet Trøndelag og Nordvestlandet har store variasjoner innad hvor prisene steg 2,4 prosent i Trondheim, mens i Ålesund økte prisene med 1,1 prosent.

Sentios årlige forventningsbarometer viser økt optimisme hos bedriftslederne i både Trøndelag og Møre og Romsdal. Det forventes fortsatt vekst og økende kapasitetsutnyttelse i industrien, fallende arbeidsledighet og en moderat vekst i boligprisene

Årsregnskap 2017

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter med dette at grunnlaget for fortsatt drift er til stede.

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

SpareBank 1 SMN reklassifiserte to fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital fra og med 2017. Fondsobligasjonene ble reklassifisert da de ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Obligasjonene er evigvarende og SpareBank 1 SMN har rett til ikke å betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Endringen har medført reduserte rentekostnader i 2017 på totalt 44 millioner kroner før skatt og 33 millioner etter skatt. Sammenligningstall for 2016 er omarbeidet. Se note 3 for ytterligere detaljer.

Hovedtrekk for 2017

- Gode resultater fra bankdrift, datterselskaper og produktselskaper
- Resultatet var 1.828 millioner kroner og 147 millioner bedre enn i 2016. Bedringen skyldes hovedsakelig økte driftsinntekter, reduserte tap på utlån og godt resultat i SpareBank 1 Gruppen
- Sterk soliditet
- Betydelig flere kunder og høy vekst innenfor alle produktområder

Overskudd på 1.828 millioner kroner

- Resultat før skatt 2.279 millioner kroner (2.029 millioner)
- Resultat 1.828 millioner kroner (1.681 millioner)
- Avkastning på egenkapital 11,5 prosent (11,3 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 14,9 prosent (14,9 prosent)
- Vekst i utlån 8,2 prosent (8,0 prosent) og innskudd 13,9 prosent (4,8 prosent)
- Andel privatmarkedslån 66 prosent (65 prosent)
- Tap på utlån og garantier 341 millioner kroner (516 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 8,71 kroner (7,93). Bokført verdi per egenkapitalbevis 78,81 kroner (73,35), inklusive foreslått utbytte for 2017
- Foreslått utbytte 4,40 kroner per egenkapitalbevis og avsetning til gaver på 322 millioner

Resultat 147 millioner kroner bedre enn i 2016

SpareBank 1 SMN oppnådde i 2017 et resultat før skatt på 2.279 millioner kroner (2.029 millioner). Overskuddet er 1.828 millioner kroner (1.681 millioner) og avkastning på egenkapitalen 11,5 prosent (11,3 prosent).

Samlede driftsinntekter i 2017 utgjorde 4.229 millioner kroner (3.603 millioner). Det er en økning på 626 millioner kroner fra året før.

Avkastning på finansielle eiendeler var 760 millioner kroner (944 millioner). Av dette var resultatandelen av eierinteresser og tilknyttede selskaper 437 millioner kroner (423 millioner).

Driftskostnadene ble 2.369 millioner kroner (2.003 millioner) i 2017. Kostnadsveksten er i stor grad i bankens datterselskaper og skyldes satsing på BN Bolig i EiendomsMegler 1 Midt-Norge, kapasitetsøkning i SpareBank 1 Markets og oppkjøp i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN.

Konsernet tapte 341 millioner kroner (516 millioner) på utlån og garantier til kunder. Dette er i hovedsak innenfor oljerelatert virksomhet.

Det var god vekst både i utlån og innskudd i 2017. Utlånene økte med 8,2 prosent (8,0 prosent) og innskuddene med 13,9 prosent (4,8 prosent).

Ren kjernekapitaldekning var per 31. desember 2017 14,9 prosent (14,9 prosent). Målsatt ren kjernekapitaldekning er 15,0 prosent.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved årsskiftet 82,25 kroner (64,75). Det ble i 2017 utbetalt et kontantutbytte på 3,00 kroner per egenkapitalbevis for 2016.

Resultatet per egenkapitalbevis var 8,71 kroner (7,93). Bokført verdi var 78,81 kroner (73,35) per egenkapitalbevis inklusive foreslått utbytte på 4,40 kroner. Foreslått utbytte representerer en utdelingsgrad på 50 prosent (37 prosent) av konsernresultatet.

Forslag til overskuddsdisponering

Det er morbankens regnskap som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Morbankens disponible resultat inkluderer mottatt utbytte fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet, og er korrigert for rentekostnader på hybridkapital etter skatt.

I konsernregnskapet foretas full konsolidering av datterselskaper, mens resultatandel fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet konsolideres etter egenkapitalmetoden. Utbytte inkluderes derfor ikke i konsernresultatet.

| Forskjell konsern - morbank | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Årsoverskudd konsern | 1.828 | 1.681 |
| Resultat i datterselskaper | -196 | -280 |
| Utbytte og konsernbidrag datterselskap | 364 | 147 |
| Resultatandel tilknyttede og felleskontrollerte selskaper | -437 | -423 |
| Utbytte fra tilknyttede og felleskontrollerte selskaper | 410 | 591 |
| Elimineringer konsern | -119 | -27 |
| Årsoverskudd morbank | 1.850 | 1.689 |
| Overskuddsdisponering | 2017 | 2016 |
| Årsoverskudd morbank | 1.850 | 1.689 |
| Overført fond for urealiserte gevinster | -17 | 95 |
| Renter hybridkapital ført mot egenkapital (e.skatt) | -33 | -34 |
| Årsoverskudd til disponering | 1.800 | 1.750 |
| Utbytte | 572 | 389 |
| Utjevningfond | 580 | 730 |
| Grunnfondskapital | 327 | 411 |
| Gaver | 322 | 220 |
| Sum disponert | 1.800 | 1.750 |

Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på 17 millioner kroner.

Samlet beløp til disponering er med dette 1.800 millioner kroner.

Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og eierkapitalen i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at utbytte og avsetning til utjevningfond utgjør 64,0 prosent av det disponerte resultatet.

Resultat per egenkapitalbevis ble 8,71 kroner. Av dette foreslår styret overfor bankens representantskap et kontantutbytte på 4,40 kroner, totalt 572 millioner. Dette gir en utdelingsgrad til egenkapitalbevisene på

50 prosent av resultat per egenkapitalbevis. Videre foreslår styret at bankens representantskap avsetter 322 millioner kroner i gaver, også tilsvarende en utdelingsgrad på 50 prosent. Av dette beløpet foreslås overført 252 millioner kroner til Sparebankstiftelsen SMN og 70 millioner til gaver til allmenntilgjengelige formål. Utjevningfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 580 millioner kroner og 327 millioner.

Etter disponering av resultatet for 2017 er egenkapitalbevisbrøken fortsatt 64,0 prosent.

Økte netto renteinntekter

Netto renteinntekter økte med 296 millioner kroner til 2.225 millioner (1.929 millioner) i 2017. Den sterke økningen fremkommer som følge av:

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

Rentenetto fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt inntektsføres som provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene for lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde i 2017 samlet 370 millioner kroner (282 millioner).

Risikoprisering og oppmerksomhet mot regulatorisk kapitalbruk har gitt forbedrede marginer og arbeidet med dette videreføres i 2018. Bankens sterke vekst viser at banken har markedsriktige priser.

Økte andre inntekter

Provisjonsinntekter og øvrige driftsinntekter økte i 2017 med 330 millioner kroner til 2.005 millioner (1.674 millioner) i 2017.

Inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er økt med 88 millioner kroner som følge av vekst og forbedrede marginer på boliglån.

Styrking av SpareBank 1 Markets og oppkjøp i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har bidratt vesentlig til økningen i andre inntekter. Det er også en positiv utvikling i inntekter fra forsikrings salg, salg av spareprodukter og betalingstjenester.

Høy produktdekning hos kundene er viktig for banken. Det gir høy kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for banken.

| Provisjonsinntekter (mill. kr) | 2017 | 2016 | Endring |
|--|--------------|--------------|------------|
| Betalingstjenester | 207 | 196 | 11 |
| Kredittkort | 59 | 63 | -3 |
| Sparing og forvaltning | 117 | 97 | 20 |
| Forsikring | 172 | 159 | 13 |
| Garantiprovisjoner | 69 | 77 | -8 |
| Eiendomsmegling | 365 | 391 | -27 |
| Regnskapstjenester | 357 | 213 | 144 |
| Kurtasjeinntekt verdipapir | 214 | 126 | 88 |
| Øvrige provisjoner | 75 | 69 | 6 |
| Provisjoner eks. SB 1 Boligkreditt og SB 1 Næringskreditt | 1.635 | 1.392 | 242 |
| Provisjoner fra SB 1 Boligkreditt | 353 | 271 | 83 |
| Provisjoner fra SB 1 Næringskreditt | 17 | 12 | 5 |
| Sum provisjonsinntekter | 2.005 | 1.674 | 330 |

God avkastning finansielle investeringer

Samlet avkastning på finansielle investeringer ble 317 millioner kroner (434 millioner). Dette fordeler seg slik:

- Gevinst på aksjer i banken og datterselskaper var 62 millioner kroner (76 millioner)
- Finansielle derivater har gitt gevinster på 124 millioner kroner (280 millioner). Dette er i all hovedsak gevinster på renteinstrumenter
- Øvrige finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi inkluderer verdiendring på bankens portefølje av fastrentelån og har gitt en gevinst på 7 millioner kroner (26 millioner)
- Inntekter fra valutaforretninger på 45 millioner kroner (51 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets og resultat av kurssvingninger på bankens finansiering i utenlandsk valuta
- Gevinster på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets var samlet 43 millioner kroner (25 millioner)
- Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner har gitt en gevinst på 58 millioner (-2 millioner) som følge av bedret avkastning på likviditetsporteføljen
- Prisene på finansielle instrumenter banken anvender som sikring er redusert og banken har regnskapsført et netto tap på 22 millioner kroner (21 millioner) på sikringsinstrumenter

| Avkastning finansielle investeringer (mill. kr) | 2017 | 2016 | Endring |
|---|-------------|-------------|----------------|
| Gevinst/(tap) på aksjer | 62 | 76 | -14 |
| Gevinst/(tap) på finansielle derivater | 124 | 280 | -156 |
| <i>Herav verdiregulering av basisswapper</i> | <i>-50</i> | <i>-8</i> | <i>-42</i> |
| Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) | 7 | 26 | -19 |
| Gevinst/(tap) på valuta | 45 | 51 | -6 |
| Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner | 58 | -2 | 60 |
| Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets | 43 | 25 | 19 |
| Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøker | -22 | -21 | -1 |
| Netto resultat fra finansielle instrumenter | 317 | 434 | -117 |

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Gjennom produktselskapene får bankene tilgang til et bredere produktspekter og dermed provisjonsinntekter. Produktselskapene gir også bankene god avkastning på investert kapital.

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Skadeforsikring, ODIN Forvaltning og SpareBank 1 Gruppen Finans. SpareBank 1 SMN sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen var ved utgangen av fjerde kvartal 2017 uendret på 19,5 prosent. SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i 2017 ble 1.811 millioner kroner (1.575 millioner). SpareBank 1 Forsikring bidrar med 95 prosent av resultatet. Resultatøkningen forklares med:

- God underliggende utvikling både i liv- og skadevirksomheten
- Høye finansinntekter
- Positiv verdijustering på eiendom

SpareBank 1 SMNs andel av resultatet for 2017 ble 349 millioner kroner (317 millioner) inklusive en korreksjon av resultatet for 2016 med minus 4 millioner.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for

obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår reduserte finansieringskostnader.

Per 31. desember 2017 har banken solgt lån på samlet 34,9 milliarder kroner (33,1 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 35,3 prosent (37,1 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt i 2017 var 19,1 prosent, og bankens andel av resultatet i selskapet i 2017 ble minus 41 millioner kroner (minus 17 millioner). Resultatandelen i 2017 er svekket av kurstap på selskapets basisswapper med 74 millioner kroner (29 millioner kroner).

Verdivurderingen av selskapets basisswapper er knyttet til valutasikring av selskapets innlån. Disse verdivurderes kvartalsvis og kan gi store resultatsvingninger fra kvartal til kvartal. Kurstap oppstår som følge av at markedskostnaden ved valutasikringen er redusert og effekten av kurstapet vil utlignes over valutasikringens løpetid.

Ny eierandel per 31. desember 2017 var 19,9 prosent.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 31. desember 2017 er utlån på 1,8 milliarder kroner (2,1 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin eierandel var i 2017 36,5 prosent av selskapet og bankens andel av resultatet for 2017 ble 19 millioner kroner (29 millioner). Bankens eierandel reflekterer bankens relative andel av solgte lån til næringsseidendom og bankens eierandel i BN Bank. Av utlånene i SpareBank 1 Næringskreditt er 42 prosent overført fra BN Bank. Ny eierandel per 31. desember 2017 var 33,5 prosent.

SpareBank 1 Kredittkort

Resultatet for 2017 ble 84 millioner kroner (128 millioner). SpareBank 1 Kredittkort eies av SpareBank 1-bankene, og SpareBank 1 SMN har en eierandel på 17,9 prosent. SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i 2017 ble 15 millioner kroner, og andel av porteføljen er 845 millioner kroner (829 millioner).

SpareBank 1 Kredittkort har siden første januar 2017 håndtert kredittkortprogrammet i LOfavør. Denne avtalen utvider det forretningsmessige forholdet mellom LO og SpareBank 1-alliansen.

I 2017 var arbeidet med LOfavør-porteføljen preget av oppstart og engangskostnader, men allerede i 2018 vil porteføljen gi SpareBank 1-alliansen et positivt bidrag. Ved utgangen av året besto porteføljen samlet av 45.250 konti hvorav 6.250 var tilordnet SpareBank 1 SMN.

På vegne av SpareBank 1-alliansen fikk Sparebank 1 Kredittkort i 2017 oppdraget på å levere kredittprodukter til et utvidet Vipps. Avtalen implementeres i løpet av 2018.

BN Bank

SpareBank 1 SMN eier 33,0 prosent av BN Bank per 31. desember 2017.

Resultatet i BN Bank i 2017 ble 298 millioner kroner (261 millioner) som gir en avkastning på egenkapitalen på 8,3 prosent (7,3 prosent). SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank i 2017 ble 98 millioner kroner (86 millioner) justert for resultatandel i BN Bolig og renter hybridkapital.

Etter beslutning om avvikling av satsingen på finansiering av næringsseiendom er næringslivsporteføljen redusert med 18,7 milliarder kroner tilsvarende 59 prosent siden 30. juni 2015. Dette har bidratt til bedring av soliditeten i SpareBank 1 SMN og til forbedret lønnsomhet i den resterende næringslivsporteføljen i BN Bank.

BN Bank skal utvikles til en digital privatmarkedsbank.

BN Bank har vedtatt å styrke produktplattformen gjennom en forsiktig satsing på forbrukslån. I tillegg har selskapet i samarbeid med EiendomsMegler 1 Midt-Norge etablert selskapet BN Bolig hvor BN Bank har en eierandel på 50 prosent. Satsingen på eiendomsmegling i Oslo-markedet skal bidra til sterkere boliglånsvekst for BN Bank. For å understøtte satsingen på eiendomsmegling har bankens styre også vedtatt en nysatsing på prosjektfinansiering av boligprosjekter. Dette vil være en kontrollert satsing med gradvis oppbygging av porteføljen.

SpareBank 1 Betaling (Vipps)

Høsten 2017 ble SpareBank1-alliansen sin mobilbetalingstjeneste mCASH slått sammen med Vipps. Flere norske bankgrupperinger gikk inn på eiersiden i selskapet, og samtlige norske banker har Vipps som sin mobilbetalingstjeneste. Bank ID og BankAxept skal fusjonere med Vipps for å ta opp kampen om de framtidige betalingsløsningene. Vipps har mål om å være Nordens ledende finansteknologimiljø, og for SpareBank 1 SMN vil eierandel og tett samarbeid med Vipps være viktig for å holde på kunderelasjoner etter innføringen av PSD2. Vipps vil i løpet av 2018 lansere flere tjenester som vil forenkle bankkundernes hverdag og med kontointegrasjon også sørge for å holde kostnadene nede.

Driftskostnader

Samlede kostnader i konsernet økte med 366 millioner kroner i 2017 og ble 2.369 millioner (2.003 millioner).

I morbanken er kostnadene økt med 58 millioner kroner til 1.209 millioner fra 2016 til 2017. Endringen forklares med:

- Effektivisering av banken har gitt lavere bemanning og reduserte kostnader. Siden 31. desember 2014 er antall årsverk i morbanken redusert med 90 årsverk til 595 ved utgangen av 2017
- I 2016 kostnadsførte banken 50 millioner kroner i omstillingskostnader knyttet til nedbemanning
- Ytelsespensjonsordningen for ansatte i morbanken og datterselskaper ble avviklet i 2016 slik at alle konsernets ansatte har innskuddspensjon. Avviklingen medførte en gevinst på 74 millioner kroner i morbanken i 2016
- Innføring av finansskatt i 2017 har økt kostnadene med 25 millioner kroner
- Endret kundeadferd og ny teknologi vil legge til rette for økt effektivisering i tiden som kommer
- Satsing på ny teknologi har økt kostnadene med 30 millioner kroner
- Målet om nullvekst i morbankens driftskostnader opprettholdes også for 2018

Samlede kostnader i datterselskapene var 1.159 millioner kroner og økte med 308 millioner i 2017. 140 millioner kroner er følge av SpareBank Regnskapshuset SMN oppkjøp i Møre og Romsdal, om lag 130 millioner oppbygging i SpareBank 1 Markets og 45 millioner kostnader ved EiendomsMegler 1 Midt-Norges satsing på BN Bolig. Kostnadene i 2016 i datterselskapene var positivt påvirket av engangseffekter på 16 millioner kroner knyttet til avvikling av ytelsespensjonsordningen.

Oppkjøpet i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har gitt betydelig inntektsvekst og resultatøkning i selskapet. Kapasitetsøkning gjennom nyansettelser har gitt sterk inntektsvekst i SpareBank 1 Markets og

potensialet for ytterligere vekst er høyt. Resultatet i BN Bolig er i tråd med plan preget av oppstartskostnader. Det forventes resultatforbedring 2018.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 47 prosent (44 prosent), i morbanken 32 prosent (31 prosent).

Reduserte tap og lavt mislighold

I 2017 ble netto tap på utlån 341 millioner kroner (516 millioner). Netto tap på utlån utgjør 0,23 prosent av totale utlån (0,39 prosent).

På utlån til konsernets næringslivskunder er det i 2017 netto tapsført 323 millioner kroner (495 millioner), i all hovedsak knyttet til utlån til oljerelatert virksomhet.

På utlån til privatmarkedskunder er det i 2017 netto tapsført 18 millioner kroner (21 millioner).

Samlede individuelle nedskrivninger på utlån og garantier per 31. desember 2017 utgjør 769 millioner kroner (638 millioner).

Samlede problemlån (misligholdte og tapsutsatte) utgjør 1.468 millioner kroner (1.688 millioner) tilsvarende 0,99 prosent (1,23 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Mislighold over 90 dager var 284 millioner kroner (214 millioner). I prosent av brutto utlån er misligholdet 0,19 prosent (0,16 prosent). Av samlet mislighold er det tapsavsatt 55 millioner kroner (39 millioner), tilsvarende 20 prosent (18 prosent).

Misligholdet fordeler seg på næringslivskunder med 75 millioner kroner (38 millioner) og på privatmarkedskunder med 209 millioner (176 millioner).

Andre tapsutsatte engasjement utgjør 1.184 millioner kroner (1.474 millioner). Av brutto utlån utgjør andre tapsutsatte engasjement 0,80 prosent (1,07 prosent). 714 millioner kroner (599 millioner) tilsvarende 60 prosent (41 prosent) er nedskrevet.

Andre tapsutsatte engasjement fordeler seg på næringslivskunder med 1.164 millioner kroner (1.455 millioner) og på privatmarkedskunder med 21 millioner (19 millioner).

Det er god kredittkvalitet i utlånsporteføljen. En svært stor andel av årets tap på utlån er knyttet til oljerelatert virksomhet, men også i denne delen av porteføljen er utviklingen positiv.

Gruppevise tapsnedskrivninger

Beregning av gruppevise tapsnedskrivninger gjøres med utgangspunkt i:

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

Gruppevise tapsnedskrivninger er i 2017 økt med ni millioner kroner. Samlede gruppevise tapsnedskrivninger er 347 millioner kroner (339 millioner), som utgjør 0,23 prosent (0,25 prosent) av totale utlån. Gruppevise nedskrivninger fordeler seg med 104 millioner kroner på privatmarkedet og 243 millioner på næringsliv. Av avsetningen på 243 millioner kroner på næringslivsporteføljen utgjør avsetning knyttet til

oljerelatert virksomhet 60 millioner. Resterende gruppevise tapsnedskrivninger på næringslivsporteføljen på 173 millioner kroner fordeler seg relativt jevnt på øvrige sektorer.

IFRS 9

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter fra og med første januar 2018 IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. SpareBank 1 SMN har i samarbeid med øvrige SpareBank 1-banker arbeidet med modellverk samt avklaringer rundt verdsettelse og klassifisering de siste par årene. Våre beregninger viser et økt avsetningsbehov for tap per første januar 2018 på 17 millioner kroner for morbanken, og 20 millioner for konsernet. Det vises til note 2 og note 45 i årsregnskapet for 2017 for ytterligere detaljer.

Forvaltningskapital 153 milliarder

Bankens forvaltningskapital per 31. desember 2017 var 153 milliarder kroner (138 milliarder) og har økt med 15 milliarder tilsvarende 11,0 prosent det siste året. Forvaltningskapitalen har økt som følge av høyere utlånsvolum og høyere likviditetsbeholdning.

Per 31. desember 2017 er utlån på til sammen 37 milliarder kroner (35 milliarder) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler vekst i utlån inkluderer dog utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Høy vekst i utlån til bolig

Totale utlån har økt med 11,2 milliarder kroner (10,2 milliarder), tilsvarende 8,2 prosent (8,0 prosent) i 2017 og var 148,8 milliarder (137,5 milliarder) per 31. desember 2017.

- Utlån til personkunder økte i 2017 med 9,3 milliarder kroner (8,7 milliarder) til 98,7 milliarder (89,4 milliarder). Vekst på 10,4 prosent (10,7 prosent)
- Utlån til bedriftskunder økte i 2017 med 1,9 milliarder kroner (1,5 milliarder) til 50,1 milliarder (49,1 milliarder). Vekst på 4,1 prosent (3,2 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 66 prosent (65 prosent) av totale utlån til kunder ved utgangen av 2017

Veksten i boliglån er høy, og bankens markedsandeler er økende. Det er ingen indikasjoner på økte taps- og misligholdsnivåer i bankens boliglånportefølje og kvaliteten i boliglånporteføljen er svært god.

Nye utlån til bedriftskunder er i hovedsak mindre bedrifter og er prioritert utfra kapitalbegrensninger og lønnsomhetskrav.

SpareBank 1 SMN har i løpet av de siste årene økt andelen lån til personkunder, og andelen personmarkedslån av totale utlån var 66 prosent (65 prosent) per 31. desember 2017.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5)

Innskudd

Innskudd fra kunder økte i 2017 med 9,3 milliarder kroner (3,1 milliarder) til 76,5 milliarder (67,2 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 13,9 prosent (5,6 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 2,0 milliarder kroner (1,8 milliarder) til 31,8 milliarder, tilsvarende 6,8 prosent (6,9 prosent)

- Innskudd fra bedriftskunder økte med 7,3 milliarder kroner (1,6 milliarder) til 44,7 milliarder, tilsvarende 19,5 prosent (4,6 prosent). Veksten i innskudd fra bedriftskunder har vært svært høy, og forklares med høy vekst i de fleste segmenter. Som forventet er totale innskudd noe lavere ved utgangen av januar 2018.
- Innskuddsdekningen i SpareBank 1 SMN var 68 prosent per 31. desember 2017 (66 prosent)

Innskuddsveksten i banken var meget tilfredsstillende i 2017, både fra personkunder og bedriftskunder. (Fordelt i henhold til sektor – se note 9).

Investeringsprodukter

Samlet kundeportefølje av investeringsprodukter ført utenfor bankens balanse var 11,7 milliarder kroner (10,2 milliarder) ved utgangen av 2017. Økningen på 1,5 milliarder kroner er et resultat av godt salg og verdøkninger, særlig på aksjefond og aktiv forvaltning.

| Investeringsprodukter, kundeporteføljer (mill. kr) | 2017 | 2016 | Endring |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Aksjefond | 7.870 | 6.612 | 1.258 |
| Spareforsikring | 840 | 762 | 78 |
| Aktiv forvaltning | 2.989 | 2.780 | 209 |
| Totalt | 11.699 | 10.154 | 1.545 |

Forsikring

Bankens forsikringsportefølje har hatt en vekst på 5,8 prosent i 2017. Veksten har vært størst på personforsikring som har økt med 7,9 prosent.

| Forsikring, premievolum (mill. kr) | 2017 | 2016 | Endring |
|------------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Skadeforsikring | 769 | 738 | 31 |
| Personforsikring | 327 | 303 | 24 |
| Tjenestepensjon | 232 | 214 | 18 |
| Totalt | 1.328 | 1.255 | 73 |

Privatmarked

Totale utlån i privatmarkedet er 103 milliarder kroner og totale innskudd 37 milliarder kroner per 31. desember 2017. Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

I privatmarkedet ble samlede driftsinntekter 1.926 millioner kroner (1.633 millioner) i 2017. Netto renteinntekter utgjorde 1.137 millioner kroner (953 millioner) og provisjonsinntektene 789 millioner (679 millioner). Inntektene har økt i hovedsak som følge av økte utlån og forbedrede utlånsmarginer samt økte provisjonsinntekter fra andre finansieringsinntekter, investeringsprodukter, betaling og forsikring. Samlede inntekter økte med 293 millioner kroner. Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 16,6 prosent (13,8 prosent). Anvendt kapital er regulatorisk kapital på 15,0 prosent, tilsvarende konsernets målsetting om ren kjernekapitaldekning.

Utlånsmarginen i 2017 ble 1,93 prosent (1,75 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,11 prosent (0,25 prosent) målt mot tremåneders NIBOR. Gjennomsnittlig tremåneders NIBOR er blitt redusert med om lag 0,30 prosentpoeng i løpet av 2017.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet i 2017 ble henholdsvis 10,0 prosent (10,3 prosent) og 6,7 prosent (3,9 prosent).

Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til privatkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Det er ingen indikasjoner på økte taps- og misligholdsnivåer i bankens boliglånportefølje. Låneporteføljen er sikret med pant i boligeiendom.

Næringsliv

Totale utlån til næringslivskunder er 39 milliarder kroner og totale innskudd 39 milliarder per 31. desember 2017. Dette er en diversifisert portefølje med utlån til og innskudd fra i næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Innen næringsliv ble driftsinntektene 1.315 millioner kroner (1.205 millioner) i 2017. Netto renteinntekter ble 1.108 millioner kroner (1.000 millioner) og provisjonsinntektene og avkastning på finansielle investeringer 207 millioner (205 millioner). Driftsinntektene i næringslivssegmentet har i all hovedsak økt på grunn av økte utlån og forbedrede utlånsmarginer.

Netto samlede tap i næringslivssegmentet er redusert og var 318 millioner kroner (490 millioner) i 2017. Tapene er i all vesentlighet knyttet til utfordringene innen oljerelatert virksomhet.

Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 10,5 prosent i 2017 (6,9 prosent). Anvendt kapital er regulatorisk kapital på 15,0 prosent, tilsvarende konsernets målsetting om ren kjernekapitaldekning.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,69 prosent (2,51 prosent) og minus 0,10 prosent (minus 0,08 prosent) per fjerde kvartal 2017.

Utlånene økte med 1,5 prosent (0,7 prosent) og innskuddene økte med 19,5 prosent (6,9 prosent) i 2017.

Datterselskaper

Samlet resultat i bankens datterselskaper i 2017 ble 242,7 millioner kroner (326,8 millioner) før skatt.

| Resultat før skatt (mill. kr) | 2017 | 2016 | Endring |
|---|--------------|--------------|--------------|
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge | 2,6 | 66,7 | -64,0 |
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge | 128,3 | 103,4 | 24,9 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN | 60,3 | 42,9 | 17,4 |
| SpareBank 1 Markets (proforma inkl Allegro) | 1,9 | 19,6 | -17,8 |
| SpareBank 1 SMN Invest | 27,9 | 73,7 | -45,9 |
| Andre selskaper | 21,6 | 20,4 | 1,2 |
| Sum | 242,7 | 326,8 | -84,1 |

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal med en svært sterk markedsposisjon og særlig i Trondheim. Ambisjonen er å fortsette og styrke markedsandelen i regionen. Selskapet har i samarbeid med BN Bank etablert selskapet BN Bolig, hvor EiendomsMegler 1 Midt-Norge og BN Bank har en eierandel på 50 prosent hver. Dette er en satsing på eiendomsmegling i Oslo-markedet som i tillegg til økte inntekter fra eiendomsmegling skal bidra til sterkere boliglånsvest for BN Bank i dette markedet.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt i 2017 ble 2,6 millioner kroner (66,7 millioner). Resultatet er svekket av:

- Reduserte inntekter som følge av færre solgte boligenheter. Antall solgte boligenheter i 2017 var 6.719 mot 7.429 i 2016.

- 35 millioner kroner i negativt resultat knyttet til oppstartskostnader i BN Bolig. EiendomsMegler 1 Midt-Norge konsoliderer resultatet fra BN Bolig som datterselskap.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat på 128,3 millioner kroner i 2017 (103,4 millioner), og har positiv resultatutvikling som følge av sterk inntektsøkning, begrenset kostnadsvekst og god risikostyring. Selskapets forretningsområder er hovedsakelig leasing til SMB-markedet og billån til privatkunder. Selskapet har leasing- og billånsavtaler for til sammen 6,2 milliarder kroner, der leasingavtalene utgjør 2,8 milliarder (2,3 milliarder) og billån 3,4 milliarder (2,7 milliarder). Selskapet tilbyr også forbrukslån, og denne porteføljen var ved årsskiftet 208 millioner kroner (132 millioner).

Det har vært god vekst og spesielt på billån hvor veksten siste 12 måneder har vært 26 prosent. SamSpar-bankene i SpareBank 1 hadde per 31. desember 2017 en eierandel i SpareBank 1 Finans Midt-Norge på 27,9 prosent og Sparebanken Sogn og Fjordane en eierandel på 7,5 prosent. SpareBank 1 SMN eier 64,6 prosent av aksjene i SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde i 2017 et overskudd før skatt på 60,3 millioner kroner (42,9 millioner). Resultatøkningen tilskrives god drift og at selskapet har utvidet virksomheten betydelig i Møre og Romsdal.

Selskapet retter seg mot SMB-segmentet med en teknologisk moderne distribusjonsmodell og et bredt tjenestespekter.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN overtok alle aksjer i Økonomisenteret med omlag 110 ansatte med virkning fra 2017. Selskapet har etter dette 372 ansatte og en årsomsetning på 360 millioner kroner. Dette har bidratt til resultatforbedringen i 2017 og betydelig økning i både inntekter og kostnader.

SpareBank 1 SMN Invest investerer i aksjer, hovedsakelig i regionale virksomheter. Selskapet hadde et overskudd i 2017 på 27,9 millioner kroner (73,7 millioner).

Verdiendringer og realisering av tap eller gevinster i selskapets samlede aksjeholdning utgjør 12,5 millioner kroner av selskapet netto totale inntekter. Selskapet har i tillegg eierinteresser i eiendomsselskapet Grilstad Marina og resultatandelen fra dette selskapet var 15,4 millioner kroner i 2017.

SpareBank 1 Markets er datterselskap av SpareBank 1 SMN med eierandel på 66,7 prosent. SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 132 ansatte i selskapet. I fjerde kvartal kjøpte selskapet aksjebordet i SpareBank 1 SR-Bank Markets. I transaksjonen ble SpareBank 1 SR-Bank deleier i selskapet.

SpareBank 1 Markets kjøpte i 2017 også SpareBank 1 Kapitalforvaltning (tidligere Allegro Kapitalforvaltning og SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning). Selskapet er sentralt i SpareBank 1 Markets sin satsing på kapitalforvaltning med en samlet forvaltningskapital på ti milliarder kroner. Selskapet har 15 ansatte.

SpareBank 1 Markets (inkludert SpareBank 1 Kapitalforvaltning) sitt resultat før skatt i 2017 ble 1,9 millioner kroner (19,6 millioner). Det har vært positiv inntektsutvikling i konsernet det siste året, særlig innenfor aksjehandel og Investment Banking (Corporate).

SpareBank 1 Markets har i løpet av 2017 gjennomført flere ansettelses som forventes å bidra til å styrke inntjeningen i selskapet når ansettelsene når normalisert inntjeningskraft. Dette har gitt en betydelig kostnadsvekst i 2017.

I SpareBank 1 SMN sitt markedsområde er SpareBank 1 Markets det ledende kapitalmarkedsmiljøet. SpareBank 1 Markets har hovedfokus på kunder hvor konsernet selv har en sterk konkurranseposisjon alene eller i samspill med eierbankene.

Tilfredsstillende finansiering og god likviditet

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

Banken har likviditetsreserver på 27 milliarder kroner og er finansiert i 30 måneder med ordinær drift uten ny ekstern finansiering.

Myndighetene stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

LCR er beregnet til 164 prosent per 31. desember 2017 (129 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 31. desember 2017 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 51 prosent (49 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 80 prosent (88 prosent) per 31. desember 2017.

SpareBank 1 Boligkreditt er bankens viktigste finansieringskilde og lån på samlet 35 milliarder kroner er solgt per 31. desember 2017.

Rating

Bankens rating hos Moody's og Fitch Ratings er henholdsvis A1 (outlook negative) og A- (outlook stable). Moody's endret i juli 2017 utsiktene for SpareBank 1 SMN og andre norske banker fra «stable» til «negative» outlook. Endringen er utløst av forventning om innføring av EUs krisehåndteringsdirektiv, som trolig vil medføre lavere sannsynlighet for støtte fra offentlige myndigheter til norske banker.

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2017 ble 14,9 prosent (14,9 prosent). Konsernets målsetting for ren kjernekapitaldekning er 15,0 prosent. Myndighetskravet til ren kjernekapitaldekning er 14,1 prosent.

Risikoveid balanse (beregningsgrunnlaget) økte med 5,4 prosent i 2017, men dette utlignes av økt ren kjernekapital som følge av et meget godt resultat i 2017 på 1,8 milliarder kroner og tilbakeholdelse av 50 prosent av dette.

Banken økte sine utlån med 8,2 prosent i 2017, men som følge av en bevisst vridning av sammensetningen av utlånene økte beregningsgrunnlaget med kun 5,3 prosent. Tilbakeholdt overskudd har medført at ren kjernekapital har økt med 5,3 prosent i 2017.

Ren kjernekapitaldekning er 0,1 prosentpoeng under målsatt nivå. Dette anes å være innenfor naturlige svingninger. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 7,2 prosent (7,4). Styret er fornøyd med bankens kapitaliseringsnivå.

Per 31. desember 2017 økte motsyklisk buffer fra 1,5 prosent til 2,0 prosent slik at krav til ren kjernekapital økte til 12,0 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav. Inklusive et pilar 2-krav på 2,1 prosent er det samlede myndighetskrav 14,1 prosent.

Finanstilsynets endelige vurdering av tillegg for risikoer som ikke dekkes tilstrekkelig av pilar 1 ble fastsatt til 2,1 prosent i 2015. Påslaget er hovedsakelig knyttet til eierrisiko, markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko på kreditt. Dette tillegget er gjenstand for vurdering fra Finanstilsynet hvert andre år, og Finanstilsynet vil fastsette nytt pilar 2-tillegg i løpet av 2018. SpareBank 1 SMN har mål om en ledelsesbuffer på om lag 1 prosent over samlede pilar 1 samt pilar 2-krav til å kunne absorbere svingninger i risikovektet balanse samt svingninger i konsernets resultat. På bakgrunn av dette er konsernets kapitalmål på 15 prosent.

Styret i SpareBank 1 SMN gjør løpende vurderinger av kapital situasjonen utfra fremtidige kapitalkrav.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 31. desember 2017 (inklusive et foreslått utbytte på 4,40 kroner) var 78,81 kroner (73,35) og resultatet per egenkapitalbevis ble 8,71 kroner (7,93).

Pris/Inntjening var 9,44 (8,17) og pris/bok 1,04 (0,88).

Kursen ved årsskiftet var 82,25 kroner og det er i 2017 utbetalt 3,00 kroner i utbytte per egenkapitalbevis for 2016.

SpareBank 1 SMNs vedtekter inneholder ikke begrensninger for eierne på omsetning av egenkapitalbevis.

Ved emisjoner rettet mot ansatte tilbys ansatte deltakelse etter gitte retningslinjer. I de tilfeller det gis rabatter i emisjoner rettet mot ansatte, vil bindingstid før eventuelt salg foreligge. Rettighetene til egenkapitalbevis utstedt ved emisjoner rettet mot ansatte kan ikke overdras.

SpareBank 1 SMN er ikke kjent med at det foreligger avtaler mellom egenkapitalbevisene som begrenser mulighetene til å omsette eller utøve stemmerett for egenkapitalbevis.

Se for øvrig kapittel Eierstyring og selskapsledelse.

Risikoforhold

Konsernets problemlån preges av utfordringene knyttet til offshorenæringen. Lån til oljerelatert virksomhet utgjør per 31. desember 2017 3,2 prosent av konsernets samlede utlån. Kredittkvaliteten i bankens øvrige utlånsportefølje er tilfredsstillende. Det har ikke vært smitteeffekter fra oljerelatert virksomhet til andre bransjer, og det foreligger ingen øvrige vesentlige konsentrasjoner i misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Det er positive vekstsignaler både internasjonalt og i Norge. En svakere norsk krone har virket positivt for norsk eksportnæring, men det forventes en viss styrking av kronen fremover. Reallønnsveksten forventes å øke noe. Kombinert med et fortsatt lavt rentenivå vurderer banken at tapsrisiko i bankens privatmarkedsportefølje vil være lav. Arbeidsledigheten er redusert i bankens markedsområde og banken legger til grunn at nivået vil være relativt moderat også fremover.

Kredittveksten blant norske husholdninger er fortsatt høyere enn lønnsveksten og vil over tid påvirkes av utviklingen i boligprisene. Husholdningenes gjeldsnivå er økt fra høye nivåer. Fallende boligpriser samt forventningen om høyere renter vil sannsynligvis føre til økt sparerate i norske husholdninger, noe som vil kunne gi redusert omsetning for deler av norsk næringsliv.

Bankens resultater påvirkes direkte og indirekte av svingningene i verdipapirmarkedene og særlig verdsettelse av basisswapper bidrar til volatilitet. 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 avsnitt foran om finansiering og likviditet).

Samfunnsansvar

De fire kjerneverdiene helhjerta, ansvarlig, likandes og dyktig er alle knyttet til arbeidet med samfunnsansvar. Ansvarlig er den viktigste rettesnoren for SpareBank 1 SMN sitt arbeid med samfunnsansvar.

SpareBank 1 SMN arbeider med samfunnsansvar for å styrke konkurransekraften, redusere risiko, tiltrekke seg gode kunder, investorer og dyktige ansatte samt øke nyskapingen og utvikle regionen som konsernet er en del av. Slik skaper SMN verdier på en ansvarlig og bærekraftig måte for alle interessenter.

SpareBank 1 SMN rapporterer for første gang bankens prestasjoner innen samfunnsansvar og bærekraft i henhold til den globalt anerkjente standarden til Global Reporting Initiative (GRI). Les mer om bankens samfunnsansvar i eget kapittel i årsrapporten.

SpareBank 1 SMN har i 2017 også tilsluttet seg FNs Global Compact, med de forpliktelser det innebærer.

SpareBank 1 SMN utviklet i 2017 en ny strategi for samfunnsansvar. Strategien er bygget på bankens verdier, er vedtatt i styret og forankret i organisasjonen.

Strategien beskriver konkrete mål innen temaene

- Ansvarlige produkter og tjenester
- Kommunikasjon og åpenhet
- Etikk og antikorrupsjon
- Miljø og klima
- Medarbeidere og organisasjon

SpareBank 1 SMN har hatt en god bærekraftig utvikling i 2017. Banken har etablert nye strategier, policyer, retningslinjer og rutiner, og vil vise resultater av arbeidet i 2018. Banken vil årlig rapportere resultater innen samfunnsansvar i henhold til GRI-standard.

Ansvarlige produkter og tjenester

SpareBank 1 SMN har egne policyer for bærekraft i utlån, egne eierposisjoner og forvaltning. I tillegg utvikler banken egne bærekraftige produkter. I den daglige driften betyr policyene blant annet at SpareBank 1 SMN skal:

1. Ikke ta eierposisjoner eller yte lån til selskaper som ikke etterlever våre prinsipper, og medta forbehold om oppfølging og konsekvens ved avvik i finansiering der selskapene driver i bransjer, land og regioner med spesielt høy risiko
2. Legge press på kundene og selskapene vi investerer i slik at de har gode rutiner og prosesser for å gjøre riktige etiske, miljømessige og bærekraftige valg, og for å påvirke selskaper de har eierposisjoner i gjennom aktiv eierstyring
3. Kreve dokumentasjon på at kunder har fulgt opp forhold som bryter våre prinsipper
4. Ta konsekvensen av avvik som ikke følges opp gjennom å ikke fornye eller forlenge lån, eller avvikle eierposisjoner

Banken vil også gjøre en ESG-screening av alle bankens eksisterende fondsleverandører i løpet av 2018.

Kommunikasjon og åpenhet

SpareBank 1 SMNs strategi for samfunnsansvar definerer hvordan banken skal arbeide med interessentene. SMN forsøker kontinuerlig å identifisere og engasjere egne omgivelser, og integrere innspill i viktige beslutningsprosesser. SpareBank 1 SMN møter legitime krav og forventninger fra bankens interessenter på en åpen og konstruktiv måte. Banken har derfor en egen definert prosess for interessentarbeidet, forankret i styret. Strategien påpeker eksempelvis at SpareBank 1 SMN skal:

1. Definere interessenter bredt og strategisk og søke muligheter
2. Prioritere interessenter etter hvilken verdi interessenten har for banken
3. Være åpen, tydelig, nysgjerrig og konstruktiv i dialogen med interessentene
4. Søke etter partnerskap og dele suksesshistorier med interessentene
5. Inkludere interessentenes synspunkter i selskapsstyringen

I 2017 har SpareBank 1 SMN gjennomført en rekke strukturerte interessentintervjuer, som ledd i å kartlegge bankens mest vesentlige tema innen bærekraft.

Etikk og antikorrupsjon

Banken vedtok oppdaterte etiske retningslinjer i 2017. Retningslinjene regulerer bl.a. den enkelte medarbeiders forhold til kunder, leverandører, konkurrenter og omverden.

I tillegg til de etiske retningslinjene har SpareBank 1 SMN etablert en egen varslingsrutine. Varslingsrutinene ivaretar kravene i arbeidsmiljøloven, for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten.

Varslingsrutinen legger også til rette for at ansatte kan varsle til bankens eksterne varslingsmottak, samt varsle anonymt dersom varsleren ønsker dette.

SpareBank 1 SMN startet i 2017 en prosess for å etablere et nytt system for hendelsesrapportering i samarbeid med en ekstern leverandør. Det nye systemet vil bli implementert i første kvartal 2018.

Miljø og klima

Det er spesielt viktig for oss som regionbank å ta ansvar for bærekraft i investeringer og utlån. SpareBank 1 SMN er forpliktet til å gjøre det banken kan for å støtte opp om FNs bærekraftsmål, og banken er opptatt av at selskaper banken investerer i eller låner penger til tar bærekraftige valg.

SpareBank 1 SMN har sertifisert eget miljøstyringsystem etter standarden for Miljøfyrtårn. Banken rapporterer eget energiforbruk og klimautslipp hver vår til den norske Stiftelsen Miljøfyrtårn. Miljøstyringsystemet sørger for kontinuerlig forbedring av bankens egne miljøprestasjoner.

Medarbeidere og organisasjon

Det er store endringer i bransjen som skaper et stort behov for endring i bankens kompetanseprofil. Fremover vil banken ha behov for færre medarbeidere i produksjon, flere i digital utvikling og flere i digitalt salg, analyse og forretningsutvikling.

SpareBank 1-alliansen har en felles digital læringsplattform (LMS), som gjør kurs og treningsprogrammer tilgjengelig for medarbeidere. SpareBank 1 SMN har i 2017 i tillegg arbeidet med en ny prosess og nye verktøy for kompetanseutvikling og -styring. Prosjektet Ny arbeidshverdag skal sikre at banken, parallelt med utvikling og implementering av nye systemer og prosesser, utvikler riktig kompetanse. Det vises til kapittelet menneskene og note 22 Personalkostnader for mer informasjon om arbeidsmiljø, likestilling og andre medarbeiderrelaterte forhold.

Utsikter

SpareBank 1 SMN har i 2017 oppnådd gode resultater. De fleste forretningsområdene har hatt sterk utvikling. Spesielt fremheves høy kundetilgang i privatmarkedet og lavere tap på utlån.

Konsernet er meget solid med uvektet egenkapitalandel (leverage ratio) på 7,2 prosent. Styret er fornøyd med en ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent, omtrent som målsatt etter et år med sterk vekst. Målsettingen om 15 prosent ren kjernekapitaldekning opprettholdes.

Det er etter styrets vurdering fortsatt et betydelig potensial for ytterligere digitalisering og optimalisering av kanalsamspill i salgs- og rådgivningsarbeidet. Bankens kunder vil primært dekke sine behov for finansielle produkter, betalinger og enkel rådgivning digitalt. Samtidig opprettholdes et kompetent rådgiverapparat som ivaretar tyngre rådgivningsoppgaver og etablering av nye kundeforhold. I distribusjonsstrategien inngår relativt sett mange, men kostnadseffektive kontorer og førsteklasses selvbetjente kundeflater. Det investeres også betydelig i å standardisere og automatisere prosesser, for å effektivisere og forenkle etterlevelse av regulatoriske krav. Ved inngangen til 2018 står den norske finansbransjen foran store endringer. I løpet av året innføres betalingsdirektivet PSD2. Banken og SpareBank 1-alliansen har satt ambisiøse mål om å utnytte denne muligheten til å tilby bedre tjenester og tilføre mer verdi for eksisterende og nye kunder.

Banken vil fortsette innsatsen for å styrke markedsposisjonen blant små og mellomstore bedrifter. I 2018 vil banken lansere en digital plattform for små og mellomstore bedrifter. Plattformen kobler bank- og regnskapsdata og bidrar til at bedriften får en effektiv kommunikasjon med banken. Dette, sammen med lokal tilstedeværelse, vil gi banken konkurransefortrinn i markedet for små og mellomstore bedrifter.

De økonomiske utsiktene i Trøndelag og Møre og Romsdal er gode.

Tap på utlån de siste årene har nesten utelukkende vært knyttet til oljerelatert virksomhet. Det forventes lavere tap fremover. Tilnærmet alle kunder innenfor denne sektoren er restrukturert og opplever nå aktivitetsøkning som følge av økt oljepris og derigjennom økende aktivitet på norsk sokkel. Fortsatt grundig oppfølging av kundene gjør banken godt forberedt dersom man opplever en ny reduksjon av oljepris og etterspørsel.

Bankens eksponering i næringseiendom har vært stabil de siste årene, og det har vært marginale tap på utlån til denne næringen i perioden. Kontorledigheten i Trondheim har holdt seg stabil på om lag 9 prosent de siste to årene, etter økning i 2014 og 2015. I bankens næringseiendomsportefølje i Trondheim var tilsvarende ledighet 4,9% ved siste gjennomgang høsten 2017.

Styrets vurdering er at det er sannsynlighet for en viss reduksjon i etterspørselen etter bolig etter en lang periode med sterk etterspørsel og prisvekst. Prisveksten i regionen har vært lavere enn i andre pressområder. Banken har en god portefølje av boliglån og forventer at et eventuelt fall i boligprisene vil påføre banken beskjedne tap.

Bankens datterselskaper og tilknyttede selskaper har vist en god utvikling i 2017. Det legges til grunn at den positive utviklingen vil fortsette i 2018.

Styret er godt fornøyd med konsernets prestasjoner og resultater i 2017 og forventer at også 2018 blir et godt år for SpareBank 1 SMN.

Trondheim, 28. februar 2018
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

Erik Gunnes
Ansatterepresentant

Venche Johnsen
Ansatterepresentant

Finn Haugan
Konsernsjef

Resultatregnskap

| Morbank | | (mill. kr) | Noter | Konsern | |
|--------------|--------------|--|----------|--------------|--------------|
| 2016 | 2017 | | | 2017 | 2016 |
| 3.401 | 3.571 | Renteinntekter | 4,19 | 3.825 | 3.597 |
| 1.672 | 1.599 | Rentekostnader | 4,19 | 1.600 | 1.668 |
| 1.730 | 1.972 | Netto renteinntekter | | 2.225 | 1.929 |
| 971 | 1.098 | Provisjonsinntekter | 4,20 | 1.390 | 1.251 |
| 85 | 98 | Provisjonskostnader | 4,20 | 168 | 133 |
| 36 | 38 | Andre driftsinntekter | 4,20 | 783 | 556 |
| 922 | 1.038 | Netto provisjons- og andre inntekter | | 2.005 | 1.674 |
| 817 | 629 | Utbytte | 21,44 | 6 | 88 |
| - | - | Netto resultat fra eierinteresser | 4,21,39 | 437 | 423 |
| 188 | 146 | Netto resultat fra finansielle instrumenter | 4,21 | 317 | 434 |
| 1.006 | 776 | Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser | | 760 | 944 |
| 3.658 | 3.786 | Sum inntekter | | 4.989 | 4.547 |
| 536 | 575 | Personalkostnader | 22,24 | 1.426 | 1.159 |
| 615 | 634 | Andre driftskostnader | 23,32,33 | 943 | 844 |
| 1.151 | 1.209 | Sum driftskostnader | | 2.369 | 2.003 |
| 2.506 | 2.577 | Resultat før tap | | 2.621 | 2.544 |
| 502 | 323 | Tap på utlån og garantier | 4,11 | 341 | 516 |
| 2.004 | 2.253 | Resultat før skatt | | 2.279 | 2.029 |
| 302 | 403 | Skattekostnad | 25 | 450 | 352 |
| -13 | - | Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | | -1 | 4 |
| 1.689 | 1.850 | Resultat for regnskapsåret | | 1.828 | 1.681 |
| 34 | 33 | Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat | | 33 | 34 |
| 1.058 | 1.162 | Egenkapitalbeviserens andel av periodens resultat | | 1.128 | 1.027 |
| 597 | 655 | Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat | | 636 | 579 |
| | | Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat | | 32 | 41 |
| 1.689 | 1.850 | Resultat for regnskapsåret | | 1.828 | 1.681 |
| | | Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis | | 8,71 | 7,93 |

Utvidet resultatregnskap

| Morbank | | (mill. kr) | Noter | Konsern | |
|--|--------------|--|-------|--------------|--------------|
| 2016 | 2017 | | | 2017 | 2016 |
| 1.689 | 1.850 | Resultat for regnskapsåret | | 1.828 | 1.681 |
| Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat | | | | | |
| -75 | -24 | Aktuarielle gevinster og tap pensjoner | 24 | -20 | -77 |
| 19 | 6 | Skatt på estimatavvik pensjon | | 5 | 19 |
| - | - | Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | | 4 | -1 |
| -56 | -18 | Sum | | -11 | -58 |
| Poster som vil bli reklassifisert til resultat | | | | | |
| -52 | 15 | Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg | 3,31 | 15 | -50 |
| - | - | Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | | 4 | -7 |
| - | - | Skatt | | - | - |
| -52 | 15 | Sum | | 19 | -58 |
| 1.581 | 1.847 | Totalresultat for regnskapsåret | | 1.836 | 1.565 |
| 34 | 33 | Hybrikapitaleiernes andel av periodens totalresultat | | 33 | 34 |
| 989 | 1.160 | Egenkapitalbeveiseiernes andel av periodens totalresultat | | 1.132 | 953 |
| 558 | 654 | Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat | | 638 | 537 |
| | | Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat | | 32 | 41 |
| 1.581 | 1.847 | Totalresultat for regnskapsåret | | 1.836 | 1.565 |

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

Balanse

| Morbank | | (mill. kr) | Noter | Konsern | |
|--------------------|----------------|---|--------------------------------|----------------|----------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | | | 31.12.17 | 31.12.16 |
| EIENDELER | | | | | |
| 315 | 3.313 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 26,45 | 3.313 | 315 |
| 8.203 | 9.543 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 7,15,26,28,45 | 4.214 | 3.892 |
| 96.499 | 104.769 | Netto utlån til kunder | 4,8,9,10,11,12, 15,26,28,45 | 110.959 | 101.354 |
| 17.636 | 19.895 | Sertifikater og obligasjoner | 15,26,27,29,45 | 19.736 | 17.557 |
| 4.812 | 4.328 | Derivater | 14,26,27,30,45 | 4.351 | 4.752 |
| 248 | 169 | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 26,27,31,45 | 1.825 | 1.542 |
| 3.766 | 3.940 | Investering i eierinteresser | 39,40,41,44 | 5.760 | 5.638 |
| 3.005 | 3.120 | Investering i konsernselskaper | 39,41 | - | - |
| 226 | 82 | Virksomhet holdt for salg | 31,33,39 | 649 | 15 |
| 470 | 522 | Immaterielle eiendeler | 32 | 793 | 639 |
| 882 | 703 | Andre eiendeler | 4,24,25,33,34 | 1.654 | 2.376 |
| 136.062 | 150.383 | Sum eiendeler | 13,16,17 | 153.254 | 138.080 |
| GJELD | | | | | |
| 10.299 | 9.047 | Innskudd fra kredittinstitusjoner | 7,26,28,45 | 9.607 | 10.509 |
| 68.391 | 77.362 | Innskudd fra og gjeld til kunder | 4,26,28,35,45 | 76.476 | 67.168 |
| 36.317 | 42.194 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 26,28,36,45 | 42.194 | 36.317 |
| 3.973 | 3.341 | Derivater | 14,26,27,30 | 3.343 | 4.074 |
| 731 | 909 | Annen gjeld | 24,26,27,37 | 1.923 | 1.531 |
| - | - | Virksomhet holdt for salg | 39 | 1 | 0 |
| 2.186 | 2.159 | Ansvarlig lånekapital | 26,28,38,45 | 2.201 | 2.228 |
| 121.896 | 135.011 | Sum gjeld | 18 | 135.744 | 121.827 |
| EGENKAPITAL | | | | | |
| 2.597 | 2.597 | Eierandelskapital | 43 | 2.597 | 2.597 |
| -0 | -0 | Egenbeholdning eierandelskapital | 43 | -8 | -4 |
| 895 | 895 | Overkursfond | | 895 | 895 |
| 4.490 | 5.079 | Utjevningfond | | 5.072 | 4.487 |
| 389 | 571 | Avsatt utbytte | | 571 | 389 |
| 220 | 322 | Avsatt til gaver | | 322 | 220 |
| 4.499 | 4.831 | Grunnfondskapital | | 4.831 | 4.499 |
| 126 | 126 | Fond for urealiserte gevinster | | 126 | 139 |
| - | - | Annen egenkapital | | 1.547 | 1.656 |
| 950 | 950 | Hybridkapital | | 993 | 950 |
| | | Ikke-kontrollerende eierinteresser | | 565 | 425 |
| 14.166 | 15.372 | Sum egenkapital | 5,44 | 17.510 | 16.253 |
| 136.062 | 150.383 | Sum gjeld og egenkapital | 16,17 | 153.254 | 138.080 |

Endring i egenkapital

| Morbank (mill. kr) | Innskutt egenkapital | | | Opptjent egenkapital | | | | | | Sum egenkapital |
|------------------------------------|----------------------|--------------|---------------|----------------------|----------------|------------------|--------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|
| | Eierandelskapital | Overkursfond | Hybridkapital | Grunnfonds-kapital | Utjevningsfond | Utbytte og gaver | Fond for urealiserte gevinster | Annen egenkapital | | |
| Egenkapital per 1.1.16 | 2.597 | 895 | 950 | 4.105 | 3.790 | 332 | 279 | - | 12.948 | |
| Periodens resultat | - | - | 34 | 411 | 730 | 609 | -95 | - | 1.689 | |
| Utvidede resultatposter | | | | | | | | | | |
| Urealiserte verdier aksjer | | | | | | | | | | |
| Tilgjengelig for salg | - | - | - | 2 | 3 | - | -57 | - | -52 | |
| Estimatavvik pensjoner | - | - | - | -20 | -36 | - | 0 | - | -56 | |
| Sum utvidede resultatposter | - | - | - | -18 | -33 | - | -57 | - | -108 | |
| Totalresultat for perioden | - | - | 34 | 393 | 697 | 609 | -152 | - | 1.581 | |
| Transaksjoner med eierne | | | | | | | | | | |
| Utbetalt utbytte for 2015 | - | - | - | - | - | -292 | - | - | -292 | |
| Utbetalt til gaveformål | - | - | - | - | - | -40 | - | - | -40 | |
| Betalte renter hybridkapital | - | - | -34 | - | - | - | - | - | -34 | |
| Kjøp og salg egne egenkapitalbevis | 0 | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 | |
| Andre egenkapitalføringer | - | - | - | 1 | 3 | - | - | - | 4 | |
| Sum transaksjoner med eierne | 0 | - | -34 | 1 | 3 | -332 | - | - | -362 | |
| Egenkapital per 31.12.16 | 2.597 | 895 | 950 | 4.499 | 4.490 | 609 | 126 | - | 14.166 | |
| Egenkapital per 1.1.17 | 2.597 | 895 | 950 | 4.499 | 4.490 | 609 | 126 | - | 14.166 | |
| Periodens resultat | - | - | 33 | 327 | 580 | 893 | 17 | - | 1.850 | |
| Utvidede resultatposter | | | | | | | | | | |
| Urealiserte verdier aksjer | | | | | | | | | | |
| Tilgjengelig for salg | - | - | - | - | - | - | - | 15 | 15 | |
| Estimatavvik pensjoner | - | - | - | - | - | - | - | -18 | -18 | |
| Sum utvidede resultatposter | - | - | - | - | - | - | - | -3 | -3 | |
| Totalresultat for perioden | - | - | 33 | 327 | 580 | 893 | 17 | -3 | 1.847 | |
| Transaksjoner med eierne | | | | | | | | | | |
| Utbetalt utbytte for 2016 | - | - | - | - | - | -389 | - | -0 | -390 | |
| Utbetalt til gaveformål | - | - | - | - | - | -220 | - | - | -220 | |
| Betalte renter hybridkapital | - | - | -33 | - | - | - | - | - | -33 | |
| Kjøp og salg egne egenkapitalbevis | 0 | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 | |
| Andre egenkapitalføringer | - | - | - | 5 | 9 | - | -17 | 3 | - | |
| Sum transaksjoner med eierne | 0 | - | -33 | 5 | 9 | -609 | -17 | 3 | -642 | |
| Egenkapital per 31.12.17 | 2.597 | 895 | 950 | 4.831 | 5.079 | 893 | 126 | - | 15.372 | |

| Konsern (mill. kr) | Kontrollerende eierinteresser | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|------------------|--------------------------------|---------------------|------------|---------------|-----------------|
| | Innskutt egenkapital | | | Opptjent egenkapital | | | | | | | Sum egenkapital |
| | Eierandels- kapital | Overkurs- fond | Hybrid- kapital | Grunn- fonds- kapital | Utjevning- fond | Utbytte og gaver | Fond for urealiserte gevinster | Annen egen- kapital | IKE* | | |
| Egenkapital per 1.1.16 | 2.576 | 895 | 950 | 4.105 | 3.790 | 332 | 290 | 1.597 | 318 | 14.854 | |
| Periodens resultat | - | - | 34 | 411 | 730 | 609 | -95 | -49 | 41 | 1.681 | |
| Utvidede resultatposter | | | | | | | | | | | |
| Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | - | - | - | - | - | - | - | -8 | - | -8 | |
| Urealiserte verdier aksjer Tilgjengelig for salg | - | - | - | 2 | 3 | - | -56 | -0 | - | -50 | |
| Estimatavvik pensjoner | - | - | - | -20 | -36 | - | - | -1 | -0 | -58 | |
| Sum utvidede resultatposter | - | - | - | -18 | -33 | - | -56 | -9 | -0 | -116 | |
| Totalresultat for perioden | - | - | 34 | 393 | 697 | 609 | -151 | -58 | 41 | 1.565 | |
| Transaksjoner med eierne | | | | | | | | | | | |
| Utbetalt utbytte for 2015 | - | - | - | - | - | -292 | - | - | - | -292 | |
| Utbetalt til gaveformål | - | - | - | - | - | -40 | - | - | - | -40 | |
| Betalte renter hybridkapital | - | - | -34 | - | - | - | - | - | - | -34 | |
| Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis | 0 | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 | |
| Egne egenkapitalbevis i SB 1 Markets**) | 17 | - | - | - | -3 | - | - | -2 | - | 11 | |
| Andre egenkapitalføringer | - | - | - | 1 | 3 | - | - | -12 | - | -8 | |
| Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | - | - | - | - | - | - | - | 132 | - | 132 | |
| Endring ikke-kontrollerende eierinteresser | - | - | - | - | - | - | - | - | 66 | 66 | |
| Sum transaksjoner med eierne | 17 | - | -34 | 1 | -1 | -332 | - | 118 | 66 | -165 | |
| Egenkapital per 31.12.16 | 2.593 | 895 | 950 | 4.499 | 4.487 | 609 | 139 | 1.656 | 425 | 16.253 | |

*) Ikke-kontrollerende eierinteresser

***) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

| (mill. kr) | Kontrollerende eierinteresser | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------|-------------------|
| | Innskutt egenkapital | | | Opptjent egenkapital | | | | | | |
| | Eierandels- kapital | Overkurs- fond | Hybrid- kapital | Grunn- fonds- kapital | Utjevnings- fond | Utbytte og gaver | Fond for urealiserte gevinster | Annen egekapital | IKE* | Sum egekapital |
| Egenkapital per 1.1.17 | 2.593 | 895 | 950 | 4.499 | 4.487 | 609 | 139 | 1.656 | 425 | 16.253 |
| Periodens resultat | - | - | 33 | 327 | 580 | 893 | 17 | -54 | 32 | 1.828 |
| Utvidede resultatposter | | | | | | | | | | |
| Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | - | - | - | - | - | - | - | 8 | - | 8 |
| Urealiserte verdier aksjer | - | - | - | - | - | - | - | 15 | - | 15 |
| Tilgjengelig for salg | - | - | - | - | - | - | - | -16 | 1 | -15 |
| Estimatavvik pensjoner | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sum utvidede resultatposter | - | - | - | - | - | - | - | 7 | 1 | 8 |
| Totalresultat for perioden | - | - | 33 | 327 | 580 | 893 | 17 | -46 | 32 | 1.836 |
| Transaksjoner med eierne | | | | | | | | | | |
| Utbetalt utbytte for 2016 | - | - | - | - | - | -389 | - | -0 | - | -390 |
| Utbetalt til gaveformål | - | - | - | - | - | -220 | - | - | - | -220 |
| Betalte renter hybridkapital | - | - | -33 | - | - | - | - | - | - | -33 |
| Ny hybridkapital | - | - | 43 | - | - | - | - | - | - | 43 |
| Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis | 0 | - | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Egne egenkapitalbevis i SB 1 Markets*) | -4 | - | - | - | -4 | - | - | -12 | - | -21 |
| Andre egenkapitalføringer | - | - | - | 5 | 9 | - | -30 | -31 | 2 | -44 |
| Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | - | - | - | - | - | - | - | -21 | - | -21 |
| Endring ikke-kontrollerende eierinteresser | - | - | - | - | - | - | - | - | 105 | 105 |
| Sum transaksjoner med eierne | -4 | - | 9 | 5 | 5 | -609 | -30 | -63 | 107 | -580 |
| Egenkapital per 31.12.17 | 2.588 | 895 | 993 | 4.831 | 5.072 | 893 | 126 | 1.547 | 565 | 17.510 |

*) Ikke-kontrollerende eierinteresser

**) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

Kontantstrømoppstilling

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|---|---------------|---------------|
| 2016 | 2017 | (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| 1.689 | 1.850 | Resultat etter skatt | 1.828 | 1.681 |
| 34 | 50 | + Av- og nedskrivninger | 102 | 98 |
| 502 | 323 | + Tap på utlån/garantier | 341 | 516 |
| 2.225 | 2.223 | Tilført fra årets virksomhet | 2.271 | 2.295 |
| 2.310 | 656 | Reduksjon/(økning) øvrige fordringer | 480 | 2.234 |
| -1.586 | -455 | Økning/(reduksjon) annen gjeld | -339 | -1.601 |
| -7.405 | -8.593 | Reduksjon/(økning) utlån | -9.946 | -8.454 |
| -2.318 | -1.340 | Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner | -322 | -1.485 |
| 3.299 | 8.972 | Økning/(reduksjon) innskudd kunder | 9.308 | 3.078 |
| 2.144 | -1.252 | Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner | -902 | 2.354 |
| -1.885 | -2.259 | Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner | -2.179 | -1.805 |
| -3.215 | -2.047 | A) Netto likviditetsendring fra virksomhet | -1.629 | -3.384 |
| -26 | -100 | Brutto investeringer bygninger/driftsmidler | 383 | -52 |
| - | 5 | Avgang bygninger/driftsmidler | 5 | - |
| -223 | -145 | Netto innbetalt kapital tilknyttede selskaper/datterselskaper | -685 | 33 |
| 36 | 94 | Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser | -249 | -67 |
| -213 | -146 | B) Netto likviditetsendring investeringer | -546 | -86 |
| -324 | -27 | Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital | -27 | -281 |
| 0 | 0 | Innbetalinger/(utbetalinger) knyttet til eierandelskapital | -21 | - |
| -292 | -390 | Utbetalt utbytte | -390 | -292 |
| -40 | -220 | Besluttet gaveutdeling | -220 | -40 |
| -34 | -33 | Betalte renter hybridkapital | -33 | -34 |
| 1.162 | 5.860 | Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld | 5.862 | 1.162 |
| 473 | 5.191 | C) Netto likviditetsendringer finansiering | 5.173 | 515 |
| -2.955 | 2.998 | A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året | 2.998 | -2.955 |
| 3.270 | 315 | Likviditetsbeholdning per 1.1 | 315 | 3.270 |
| 315 | 3.313 | Likviditetsbeholdning ved utgangen av året | 3.313 | 315 |
| -2.955 | 2.998 | Endring | 2.998 | -2.955 |

Noter til regnskapet

| Note | Side | |
|------|------|--|
| 1 | 94 | Generell informasjon |
| 2 | 95 | Regnskapsprinsipper |
| 3 | 103 | Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper |
| 4 | 105 | Segmentinformasjon |
| 5 | 107 | Kapitaldekning og kapitalstyring |
| 6 | 109 | Risikoforhold |
| | | Kredittrisiko |
| 7 | 113 | Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld |
| 8 | 114 | Utlån til og fordringer på kunder |
| 9 | 119 | Fraregning av finansielle eiendeler |
| 10 | 121 | Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne engasjement |
| 11 | 122 | Tap på utlån og garantier |
| | | Balanse |
| 12 | 125 | Kreditteksponering for hver interne risikorating |
| 13 | 127 | Maksimal kreditteksponering |
| 14 | 130 | Finansielle instrumenter og motregning |
| 15 | 131 | Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler |
| | | Markedsrisiko |
| 16 | 134 | Markedsrisiko knyttet til renterisiko |
| | | Balanse |
| 17 | 135 | Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering |
| | | Likviditetsrisiko |
| 18 | 136 | Likviditetsrisiko |
| | | Resultatregnskap |
| 19 | 137 | Netto renteinntekter |
| 20 | 138 | Netto provisjons- og andre inntekter |
| 21 | 139 | Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser |
| 22 | 140 | Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte |
| 23 | 144 | Andre driftskostnader |
| | | Balanse |
| 24 | 145 | Pensjon |
| 25 | 149 | Skatt |
| 26 | 151 | Klassifisering av finansielle instrumenter |
| 27 | 152 | Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter |
| 28 | 155 | Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost |
| 29 | 157 | Sertifikater og obligasjoner |
| 30 | 158 | Finansielle derivater |
| 31 | 160 | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser |
| 32 | 163 | Immatrielle eiendeler |
| 33 | 164 | Eiendom, anlegg og utstyr |

| | | |
|----|-----|--|
| 34 | 166 | Øvrige eiendeler |
| 35 | 167 | Innskudd fra og gjeld til kunder |
| 36 | 168 | Gjeld ved utstedelse av verdipapirer |
| 37 | 169 | Annen gjeld og forpliktelse |
| 38 | 171 | Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån |
| 39 | 172 | Investering i eierinteresser |
| | | Øvrige opplysninger |
| 40 | 176 | Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning |
| | | Balanse |
| 41 | 177 | Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper |
| | | Øvrige opplysninger |
| 42 | 178 | Eierandelskapital- og eierstruktur |
| | | Balanse |
| 43 | 179 | Resultat per egenkapitalbevis |
| 44 | 180 | Utbytte fra datterselskaper |
| 45 | 181 | Overgangsnote IFRS 9 |

Note 1 - Generell informasjon

Beskrivelse av virksomheten

Se virksomhetsbeskrivelse presentert i årsrapporten.

Konsernet SpareBank 1 SMN

SpareBank 1 SMN har sitt hovedkontor i Trondheim, Søndre gate 4. Bankens markedsområder er i hovedsak Trøndelag og Nordvestlandet.

Konsernregnskapet for 2017 ble godkjent av styret 28. februar 2018.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

Grunnlaget for utarbeidelse av det konsoliderte årsregnskapet

Konsernregnskapet 2017 for SpareBank 1 SMN er satt opp i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge. Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC). Målegrunnlaget for konsernregnskapet er historisk kost med de unntak som er beskrevet nedenfor. Regnskapet er avlagt basert på IFRS standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges per 31. desember 2017.

Implementerte regnskapsstandarder og andre relevante endringer i regelverk i 2017

Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i foregående regnskapsperiode, med unntak av de endringene i IFRS som har blitt implementert av konsernet i inneværende regnskapsperiode. Nedenfor er det listet hvilke endringer i IFRS med virkning for 2017-regnskapet som har vært relevante for samt effekten dette har hatt på konsernets årsregnskap.

Følgende nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger er første gang anvendt i 2017:

IAS 12 Inntektsskatt - endringer

Endringene klargjør om en skal regnskapsføre eiendeler ved utsatt skatt knyttet til gjeldsinstrumenter målt til virkelig verdi. Konkret klargjør endringene blant annet at urealiserte tap på gjeldsinstrumenter målt til virkelig verdi i regnskapet, og til kost skattemessig, resulterer i skattereduserende midlertidige forskjeller uavhengig av hvordan eieren forventer å gjenvinne balanseført beløp. Endringen klargjør den regnskapsmessige behandlingen ved innregning av eiendel ved utsatt skatt knyttet til gjeldsinstrument som måles til virkelig verdi i visse tilfeller.

Endringen har regnskapsmessig effekt fra 1. januar 2017 og er implementert retrospektivt.

IFRS 12 Opplysninger om interesser i andre foretak - endringer

Endringene avklarer at enkelte notekrav i standarden gjelder for et foretaks interesser i datterselskap, felleskontrollert virksomhet eller tilknyttede foretak som er klassifisert som (eller inkludert i en avhendingsgruppe som er klassifisert som) holdt for salg.

Endringen er implementert retrospektivt.

IAS 7 Oppstilling over kontantstrømmer - endringer

IAS 7 er endret ved at det er innført et noteopplysningskrav knyttet til endringer i finansielle forpliktelser som oppstår som følge av finansieringsaktiviteter. Endringen medfører ingen endring i innregning og måling av finansielle forpliktelser.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter banken og alle datterforetak som ikke er planlagt avhendet i nær framtid og derfor skal klassifiseres som holdt for salg etter IFRS 5. Som datterforetak regnes alle foretak hvor banken har kontroll, dvs. makt til å styre et foretaks finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av foretakets aktiviteter. Datterforetak er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Regnskapsføring av goodwill etter førstegangsinnregning er omtalt under avsnittet om immaterielle eiendeler.

Alle transaksjoner innad i konsernet blir eliminert ved utarbeidelse av konsernregnskap. Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises ikke-kontrollerende eierinteressers andel som en egen post.

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak er foretak der banken har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Investeringen førstegangsinnregnes

til anskaffelseskost og justeres deretter for endring i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Banken resultatfører sin andel av resultatet i det tilknyttede foretaket. I morbankens regnskap regnskapsføres tilknyttede foretak til kostmetoden. Se også note 39 Investering i eierinteresser.

Felleskontrollert virksomhet

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollerte foretak. Felles kontroll innebærer at banken gjennom avtale utøver kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollert drift og felleskontrollerte eiendeler regnskapsføres ved at bankens forholdsmessige andel av eiendeler, forpliktelser og balanseposter innregnes i bankens regnskap. Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Konsernet klassifiserer sin deltakelse i enkelte selskaper som investeringer i felleskontrollerte foretak og vurderer disse etter egenkapitalmetoden. Se note 39 Investering i eierinteresser.

Utlån og tap på utlån

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Fastrentelån til kunder regnskapsføres til virkelig verdi. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi innregnes over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjent rente og over/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrenteutlåne styres med renteswapper som regnskapsføres til virkelig verdi. Det er konsernets oppfatning at vurdering av fastrenteutlån til virkelig verdi gir mer relevant informasjon om verdiene i balansen.

Nedskrivning

Balanseført beløp av bankens eiendeler blir gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Årlig beregnes gjenvinnbart beløp på balansedagen for goodwill, eiendeler som har en ubegrenset utnyttbar levetid, og immaterielle eiendeler som ennå ikke er tilgjengelig for bruk. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Individuelle nedskrivninger på finansielle eiendeler

Verditap på utlån er pådratt dersom, og bare dersom, det eksisterer objektive bevis på verdifall som kan medføre redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs innregning (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på at verdien av en finansiell eiendel er redusert omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- konsernet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- på grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen

Konsernet vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på verdifall for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en nedskrivningskonto og tapet innregnes i resultatregnskapet.

Eiendeler som vurderes individuelt med hensyn til verdireduksjon, og hvor et verditap identifiseres eller fortsatt er identifisert, tas ikke med i beregning av gruppevise nedskrivninger.

Gruppevise nedskrivninger på utlån

For finansielle eiendeler som ikke er individuelt signifikante, vurderes de objektive bevisene på verdifall individuelt eller kollektivt. Dersom konsernet fastslår at det ikke eksisterer objektive bevis på verdifall for en individuell vurdert finansiell eiendel, signifikant eller ikke, inkluderes eiendelen i en gruppe av finansielle eiendeler med samme kredittrisikokarakteristikk.

I vurderingen av gruppevise nedskrivninger hensyntas blant annet:

- observerbare data indikerer at det er målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe finansielle eiendeler siden førstegangsinnregning, selv om reduksjonen ennå ikke fullt ut kan identifiseres til en individuell finansiell eiendel i gruppen inkludert:
 - ugunstig utvikling i betalingsstatus for låntakere i gruppen
 - nasjonale eller lokale økonomiske betingelser som korrelerer med mislighold av eiendelene i gruppen

Verdifallet på grupper av finansielle eiendeler måles ved utvikling i rating på grupper av finansielle eiendeler ved å følge utviklingen i negativ migrering og endring i forventet tap over porteføljens løpetid.

Migreringen av kunder utarbeides ved løpende å kredittvurdere hver enkelt kunde i bankens porteføljeovervåkingssystemer.

For hendelser som har inntruffet, men som ennå ikke har gitt utslag i bankens porteføljeovervåkingssystemer, estimeres gruppevis nedskrivningsbehov ved bruk av stresstestmodeller.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at konsernet vil bli påført tap, og det derved er foretatt individuell nedskrivning, klassifiseres som tapsutsatte.

Verdireduksjon på lån bokført til virkelig verdi

På hver balansedag vurderer konsernet om det eksisterer bevis på at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler bokført til virkelig verdi er utsatt for verdireduksjon. Tap som følge av verdireduksjon er innregnet i resultatregnskapet i den perioden de oppstår.

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstatert. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger, føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger, resultatføres.

Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtakelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendelens art i regnskapet.

Anleggsmidler holdt for salg og avvirket virksomhet

Eiendeler som bankens styre har besluttet skal selges, blir behandlet etter IFRS 5 dersom det er svært sannsynlig at eiendelen vil bli solgt innen tolv måneder. Denne typen eiendeler er i hovedsak overtatte eiendeler i forbindelse med tapsengasjement samt investering i datterselskap holdt for salg. Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler og gjeld klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader. Resultat fra slik virksomhet samt tilhørende eiendeler og gjeld, presenteres på egen linje som holdt for salg.

Leieavtaler

Finansielle leieavtaler er ført under hovedposten utlån i balansen og regnskapsføres til amortisert kost. Alle faste inntekter innenfor leieavtalens forventede løpetid inngår i beregningen av avtalens effektive rente.

Verdipapirer og derivater

Verdipapirer og derivater består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner og derivative valuta- og renteinstrumenter. Aksjer og andeler klassifiseres enten som til virkelig verdi over resultatet eller som tilgjengelig for salg. Sertifikater og obligasjoner klassifiseres enten som til virkelig verdi over resultatet, lån og fordring eller i kategorien holde til forfall. Derivater regnes alltid som til virkelig verdi over resultatet med mindre de inngår i en kontantstrømsikring. Banken benytter seg imidlertid ikke av kontantstrømsikringer.

Alle finansielle instrumenter klassifisert som til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Finansielle eiendeler holdt for tradingformål karakteriseres av at instrumenter i porteføljen omsettes hyppig og at posisjoner etableres med mål om kortsiktig gevinst. Øvrige slike finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er investeringer som ved førstegangsinnregning blir definert som vurdert til virkelig verdi over resultatet (virkelig verdi opsjon).

Finansielle derivater presenteres som en eiendel når virkelig verdi er positiv og som en forpliktelse når virkelig verdi er negativ.

Aksjer og andeler klassifisert som tilgjengelig for salg måles også til virkelig verdi, men endringen i verdi fra inngående balanse føres under utvidet resultatregnskap og inngår derved i konsernets totalresultat. Aksjer som ikke kan måles pålitelig, vurderes til kostpris etter IAS 39.46 c. Det er etablert rutiner for løpende verdivurdering av alle aksjeinvesteringer. Disse vurderingene gjøres med ulike intervaller i forhold til størrelsen på investeringen.

Sertifikater og obligasjoner som klassifiseres som lån og fordring eller holde til forfall, måles til amortisert kost ved en effektiv rentemetode, jfr. omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består hovedsakelig av goodwill i konsernet SpareBank 1 SMN. Andre immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser, jfr. omtale under konsolidering. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og -periode vurderes minst årlig.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr samt eierbenyttet eiendom regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper. Eierbenyttet eiendom er etter definisjonen i IAS 40 eiendommer som i hovedsak benyttes av banken eller dens datterforetak til sin egen virksomhet.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives er gjenstand for nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Eiendommer som eies med det formål å oppnå leieinntekter eller verdistigning, klassifiseres som investeringseiendommer og måles til virkelig verdi i samsvar med IAS 40. Konsernet har ingen investeringseiendommer.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi vil markedsverdien klassifiseres som inntekt fra andre finansielle investeringer. For rentebærende instrumenter som klassifiseres som lån og fordring eller holde til forfall (HTM) og ikke inngår i sikringsrelasjoner, amortiseres over-/underkurs som renteinntekt over løpetiden på kontrakten.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning optjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningstjenester. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt oppnår. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres. Gevinst og tap knyttet til omregning av andre poster enn pengeposter, innregnes på samme måte som den tilhørende balansepost.

Sikringsbokføring

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet i samsvar med IAS 39. Banken benytter virkelig verdi sikring for å styre sin renterisiko. I sin sikringsaktivitet sikrer banken seg mot bevegelser i markedsrenten. Endringer i kredittspread er ikke hensyntatt i måling av sikringseffektiviteten. Ved virkelig verdi sikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Øremerking til virkelig verdi over resultatet

Morbankens fastrentelån er øremerket til virkelig verdi over resultatet i samsvar med IAS 39 og morbanken styrer renterisikoen knyttet til disse utlånene gjennom bruk av derivater.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Ved beregningen av utsatt skatt benyttes til enhver tid gjeldende skattesats. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinnregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Kildeskatt presenteres som periodeskatt. Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån som ikke inngår i sikringsbokføring, førstegangsinnregnes til opptakskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente. Det benyttes ikke øremerking til virkelig verdi over resultatet for konsernets gjeld.

Ansvarlige lån og fondsobligasjoner

Ansvarlige lån og fondsobligasjoner utstedt før 2012 er klassifisert som forpliktelser i balansen og måles til amortisert kost som andre langsiktige lån. Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. En fondsobligasjon er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har under nærmere gitte vilkår ikke plikt til å betale ut renter, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner utstedt etter 2012 er klassifisert som hybridkapital under egenkapital da disse ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Obligasjonene er evigvarende og SpareBank 1 SMN har rett til ikke å betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Se også nærmere beskrivelse i note 3. Behandling av ansvarlige lån og fondsobligasjoner i beregningen av konsernets kapitaldekning er omtalt i note 5 Kapitaldekning og kapitalstyring.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige. Avsetning for restruktureringsutgifter foretas når banken har en avtalemessig eller rettslig forpliktelse.

Pensjoner

SpareBank 1 SMN-konsernet har etablert pensjonsordning for sine ansatte som tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenstepensjon. SpareBank 1 SMN hadde tidligere ytelsespensjon. Ytelsesordningen ble avviklet med virkning fra 1. januar 2017. Gevinst ved avviklingen ble behandlet som en planendring og i tråd med IAS 19 resultatført i 2016 da beslutningen ble tatt. Konsernet gikk over på innskuddsordning.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger. Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for heltidsansatte, og tilskuddet utgjør fra sju prosent fra 0 - 7,1 G og 15 prosent fra 7,1 - 12 G. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

Se også note 24 Pensjoner.

Avtalefestet førtidspensjon

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet pensjon (AFP). Ordningen dekker førtidspensjon fra 62 til 67 år. Bankens ansvar er 100 prosent av pensjonen som utbetales mellom 62 og 64 år og 60 prosent av pensjonen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31. desember 2010. Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelse etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314 prosent av pensjongivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. På nåværende tidspunkt foreligger det ikke slikt grunnlag, og den nye AFP-ordningen regnskapsføres derfor som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker en tredel av pensjonsutgiftene og to tredeler skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G.

I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

Segmentrapportering

SpareBank 1 SMN har Privatmarked og Næringsliv samt de vesentligste datterselskapene og tilknyttede selskaper som sine primære rapporteringssegmenter. Konsernet presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Konsernets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8.

Utbytte og gaver

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver regnskapsføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet årsregnskapet. Representantskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette. Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Styrets forslag til utbytte fremgår av årsberetningen og av oppstilling over endring i egenkapital.

Nye eller reviderte regnskapsstandarder som er godkjent, men ikke implementert i 2017

Standardene og fortolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av konsernregnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Konsernets intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av konsernregnskapet.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter skal erstatte dagens IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. IFRS 9 er gjeldende fra første januar 2018 og er godkjent av EU. For en oversikt over kvantitative effekter ved implementering av IFRS 9 vises det til note 45.

En beskrivelse av nye krav i IFRS 9 og endringer fra tidligere standard følger under. Videre følger en beskrivelse av hvilke valg SpareBank1 SMN har tatt.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: Virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsinnregning av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Finansielle instrumenter til virkelig verdi vil være omtrent på samme nivå som i dag.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Alle derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultatet, men et egenkapitalinstrument, som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er et betinget vederlag etter en virksomhetsoverdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over OCI. Når egenkapitalinstrumenter utpekes til virkelig verdi med verdiendringer ført mot OCI skal ordinære utbytter resultatføres, mens verdiendringer ikke skal til resultatet verken løpende eller ved avhendelse.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser er reglene i hovedsak de samme som i dagens IAS 39. Som hovedregel skal finansielle forpliktelser fortsatt måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet.

Sikringsbokføring

IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Kravet om en sikringseffektivitet på 80–125 prosent er fjernet og erstattet med mer kvalitative krav, herunder at det skal være en økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kredittrisiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Etter IFRS 9 er det tilstrekkelig med en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest, mens sikringseffektiviteten etter IAS 39 må vurderes både prospektivt og retrospektivt (tilbakeskuende). Sikringsdokumentasjon kreves fortsatt. Bankens vurdering er at sikringsbokføring vil bli videreført om lag i samme utstrekning som i dag.

Tapsnedskrivning utlån

Etter dagens regler under IAS 39 skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene derimot innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved dagens praksis. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken har besluttet å benytte tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier vil bli benyttet for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier vil bli innregnet som tap.

Tapsestimatene vil bli beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er

objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. Sparebank1 SMN har besluttet å benytte både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittrisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. En endring i PD med over 150 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i PD minimum være over 0,6 prosentpoeng. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det settes på særskilt overvåking.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers / IFRS 15 Inntekter fra kundekontrakter (uoffisiell norsk oversettelse)

IASB og FASB har gitt ut en ny, felles standard for inntektsføring, IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. Standarden erstatter alle eksisterende standarder og fortolkninger for inntektsføring. Kjerneprinsippet i IFRS 15 er at inntekter innregnes for å reflektere overføringen av avtalte varer eller tjenester til kunder, og da til et beløp som gjenspeiler vederlaget selskapet forventer å ha rett til i bytte for disse varene eller tjenestene. Standarden gjelder med noen få unntak, alle inntektsbringende kontrakter med kunder og inneholder en modell for innregning og måling av salg av enkelte ikke-finansielle eiendeler (f. eks. salg av eiendom, anlegg og utstyr).

IFRS 15 skal implementeres enten ved bruk av full retrospektiv eller modifisert retrospektiv metode. Standarden har regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2018. Standarden har ikke vesentlig betydning for konsernets inntektsføringsprinsipper.

IFRS 16 Leases / IFRS 16 Leiekontrakter (uoffisiell norsk oversettelse) IASB publiserte IFRS 16 i januar 2016. Standarden krever at leietaker balansefører eiendeler og gjeld for de fleste leieavtaler på samme måte som finansielle leieavtaler regnskapsføres etter IAS 17 Leieavtaler. Leietaker regnskapsfører en "rett til bruk"-eiendel og en tilhørende forpliktelse i balansen. Eiendelen avskrives over leieperioden, og forpliktelsen måles til amortisert kost. For utleier er det små endringer i forhold til dagens regnskapsstandard, IAS 17 Leieavtaler.

Basert på leieavtalene som er inngått per 31. desember 17 ville implementering av IFRS 16 gi en "rett til bruk" -eiendel på omkring 110 millioner kroner. Salget av bankens hovedkontor som er forventet i løpet av første kvartal 2018 vil medføre en reduksjon i eiendeler på 600 millioner kroner. Basert på forventet leieavtale som vil inngås med kjøper av kvartalet vil implementering av IFRS 16 gi en "rett til bruk" -eiendel som balanseføres fra 1. januar 2019 på ca 330 millioner kroner.

Note 3 - Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

Tap på utlån og garantier

Bankens utlånsportefølje reklassifiseres månedlig. Kunder med svak risikoklasse, betalingsmislighold, negativ migrering eller andre objektive kriterier vurderes med tanke på behov for individuell nedskrivning. Dersom bankens beregninger viser at nåverdien av diskonterte kontantstrøm basert på effektiv rente på estimeringstidspunktet er lavere enn lånets bokførte verdi foretas en individuell nedskrivning. De nedskrevne lånene er gjenstand for kvartalsvis vurdering.

Vurdering av behov for nedskrivning gjøres for eksponeringer større enn 250.000 kroner som er misligholdt eller hvor det foreligger andre objektive kriterier. Gruppevis nedskrivninger beregnes for grupper av engasjement som har økende kredittrisiko, men hvor det ikke er mulig å identifisere hvilket engasjement som vil medføre tap. Beregning foretas med utgangspunkt i økning i forventet tap for porteføljer som har migrert negativt siden innvilgelsestidspunktet og justeres for forventet løpetid i porteføljene.

Vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger vil alltid baseres på en betydelig grad av skjønn. Banken benytter historisk informasjon som grunnlag for å estimere nedskrivningsbehov.

Hvor sikkerhetsverdier er knyttet til spesielle objekter eller bransjer som er i krise, vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og vurdering av sikkerhetsverdier kan i slike tilfeller være beheftet med betydelig usikkerhet.

For hendelser som har inntruffet, men som ennå ikke har gitt utslag i bankens porteføljeovervåkingssystemer, estimeres gruppevis nedskrivningsbehov ved bruk av stresstestmodeller.

Se også note 2 Regnskapsprinsipper og note 6 Risikoforhold.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil i hovedsak være verdipapir som omsettes i et aktivt marked. Et aktivt marked er definert som et marked for omsetning av ensartede produkter hvor det normalt finnes villige kjøpere og selgere til enhver tid, og hvor prisene er tilgjengelige for allmennheten. Aksjer notert på en regulert markedsplass faller inn under definisjonen på et aktivt marked. Det kan være utfordringer knyttet til aksjer hvor det er stor forskjell mellom kjøps- og salgskurs, omtalt som spread, og hvor aksjen omsettes sjeldent. Noen vesentlige aksjer vil være basert på interne verddivurderinger, transaksjonspriser eller eksterne analyser av selskapet. Slike aksjer vedsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker. Dette kan være bruk av diskonterte kontantstrømmer eller ved hjelp av sammenligningsprising hvor en benytter lignende selskaper som er børsnoterte og benytter multipelprising for å fastslå verdien på det unoterte selskapet. Slike verdsettelse vil kunne være beheftet med usikkerhet. Eiendeler som klassifiseres som tilgjengelig for salg blir også vurdert til virkelig verdi med føring mot totalresultatet (utvidet resultatregnskap). Markedsverdiene vil i hovedsak være basert på verddivurderinger eller siste kjente omsetning av aksjen. De aksjene som ikke lar seg verddivurdere med rimelig stor sikkerhet blir videreført til kostpris.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 27 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.

For opsjoner vil volatiliteter være enten observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende instrument. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I den utstrekning markedsprisene som innhentes tar utgangspunkt i transaksjoner med lavere kredittrisiko, vil dette hensyntas ved at den opprinnelige prisdifferansen målt mot slike transaksjoner med lavere kredittrisiko amortiseres over løpetiden.

Goodwill

Konsernet gjennomfører tester for å vurdere mulig verdifall på goodwill årlig eller ved indikasjon på verdifall. Vurderingen er basert på konsernets bruksverdi. Gjenvinnbart beløp fra kontantstrømgenererende enheter er fastsatt ved beregning av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer. Kontantstrømmene er basert på historisk inntjening og forventninger om fremtidige forhold og inkluderer antagelser og

estimerer om usikre forhold. Utfallet av nedskrivningstestene avhenger av anslag på avkastningskrav. Avkastningskravene er skjønnsmessig fastsatt på bakgrunn av tilgjengelig informasjon på balansedagen.

Ved nedskrivningstest av goodwill knyttet til Romsdals Fellesbank anses porteføljen å være integrert med bankens øvrige utlåns- og innskuddsvirksomhet, og laveste nivå for kontantgenererende enhet er fra og med 2009 morbanknivå. Det estimeres en netto kontantstrøm med utgangspunkt i inntjeningen i bankens utlåns- og innskuddsportefølje. Inntjeningen estimeres ut i fra snitt portefølje og margin samt snitt provisjonsinntekter. Det beregnes allokerte kostnader i henhold til morbankens kostnadsprosent i forhold til total forvaltningskapital. Det benyttes fem års snitt i beregningen da man mener dette gir det beste estimatet på fremtidige kontantstrømmer. Videre beregnes det et forventet tap på utlånsporteføljen (0,3 prosent).

Kontantstrømmen beregnes over 20 år og neddiskonteres med risikofri rente + risikopremie for lignede virksomheter (før skatt rente 10 prosent). Beregninger viser at verdien av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer overstiger balanseført goodwill med god margin.

Øvrig goodwill i konsernet beregnes ut i fra snitt inntjening i markedsområdet og neddiskonteres med risikofri rente + risikopremie for lignede virksomheter (12-14 prosent).

Oppkjøp

Oppkjøp av et annet selskap skal regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Ved oppkjøpsmetoden skal det foretas en fullstendig merverdiallokering hvor kjøpesum allokteres til identifiserte eiendeler og forpliktelser i det oppkjøpte selskapet. Merverdier utover de som er allokert til identifiserte eiendeler og forpliktelser regnskapsføres som goodwill. Eventuelle mindreverdier skal, etter grundig vurdering, inntektsføres i resultatregnskapet i oppkjøpsåret (badwill). Analysene inneholder både konkrete beregninger og bruk av beste skjønn for å komme frem til en mest mulig riktig virkelig verdi av de oppkjøpte selskapene på oppkjøpstidspunktet. Det er alltid knyttet noe usikkerhet til skjønnsmessige poster, men disse er underbygget av beregninger om forventede kontantstrømmer, sammenlignbare transaksjoner tidligere perioder mv. Se også note 40 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning.

Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Det jobbes kontinuerlig med salg av selskapene, og regnskapsmessig klassifiseres disse som holdt for salg. Se også note 39 Investering i eierinteresser.

Salg av låneporteføljer

Ved salg av låneporteføljer til Eksportfinans, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt vurderer konsernet om kriteriene for fraregning er oppfylt i henhold til IAS 39. Ved utgangen av regnskapsåret er alle solgte porteføljer fraregnet morbankens balanse. Se også note 9 Fraregning av finansielle eiendeler.

Klassifisering av fondsobligasjoner

Sparebank1 SMN har utstedt to fondsobligasjoner i 2013 hvor vilkårene tilfredstiller kravene i CRD IV for å regnes med som ren kjernekapital. Fra 2017 er disse klassifisert som egenkapital i regnskapet da de ikke tilfredstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Obligasjonene er evigvarende og SpareBank 1 SMN har rett til ikke å betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Endringen har medført reduserte rentekostnader i 2017 på totalt 44 mill. Sammenligningstall for 2016 er omarbeidet som vist under.

Effekter av omarbeidingen

| 2016 | Morbank | | | Konsern | | |
|-----------------------|----------------------|--------------------------|------------|----------------------|--------------------------|------------|
| | Rapportert tidligere | Korreksjon hybridkapital | Omarbeidet | Rapportert tidligere | Korreksjon hybridkapital | Omarbeidet |
| Resultat | | | | | | |
| Rentekostnader | 1.717 | -45 | 1.672 | 1.714 | -45 | 1.668 |
| Skattekostnad | 290 | 11 | 302 | 341 | 11 | 352 |
| Resultat etter skatt | 1.655 | 34 | 1.689 | 1.647 | 34 | 1.681 |
| Balanse | | | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 3.140 | -954 | 2.186 | 3.182 | -954 | 2.228 |
| Hybridkapital | 0 | 950 | 950 | 0 | 950 | 950 |

Note 4 - Segmentinformasjon

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 konsernnivå.

Konsern 31.12.17

| Resultatregnskap (i mill kr) | Privat- marked | Nærings- liv | SB1 | | SB1 | SB1- | SB1 | BN | Øvrige/ elim | Total |
|---|-------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|
| | | | Markets | EM 1 | Finans | Regnskaps- huset SMN | | | | |
| Netto renteinntekter | 993 | 977 | -15 | 3 | 228 | -1 | - | - | 38 | 2.225 |
| Renter av anvendt kapital | 144 | 131 | - | - | - | - | - | - | -274 | - |
| Sum renteinntekter | 1.137 | 1.108 | -15 | 3 | 228 | -1 | - | - | -236 | 2.225 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 789 | 199 | 369 | 473 | 55 | 377 | - | - | -257 | 2.005 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer (**)) | 0 | 9 | 82 | -0 | - | - | 349 | 94 | 224 | 758 |
| Sum inntekter | 1.926 | 1.315 | 437 | 477 | 283 | 376 | 349 | 94 | -269 | 4.988 |
| Sum driftskostnader | 794 | 365 | 435 | 474 | 137 | 315 | - | - | -152 | 2.369 |
| Resultat før tap | 1.132 | 950 | 2 | 3 | 146 | 61 | 349 | 94 | -117 | 2.619 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 5 | 318 | - | - | 18 | - | - | - | -0 | 341 |
| Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg | 1.127 | 632 | 2 | 3 | 128 | 61 | 349 | 94 | -117 | 2.278 |
| EK avkastning*) | 16,6 % | 10,5 % | | | | | | | | 11,5 % |
| Balanse | | | | | | | | | | |
| Utlån til kunder | 103.131 | 39.482 | - | - | 6.740 | - | - | - | -569 | 148.784 |
| Herav solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt | -35.047 | -1.666 | - | - | - | - | - | - | 0 | -36.713 |
| Individuell nedskrivning utlån | -22 | -729 | - | - | -12 | - | - | - | -2 | -765 |
| Gruppenedskrivning utlån | -90 | -218 | - | - | -24 | - | - | - | -15 | -347 |
| Andre eiendeler | 168 | 4.141 | 2.242 | 612 | 20 | 323 | 1.569 | 1.149 | 32.070 | 42.295 |
| Sum eiendeler | 68.141 | 41.010 | 2.242 | 612 | 6.724 | 323 | 1.569 | 1.149 | 31.483 | 153.254 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 37.182 | 38.719 | - | - | - | - | - | - | 574 | 76.476 |
| Annen gjeld og egenkapital | 30.959 | 2.290 | 2.242 | 612 | 6.724 | 323 | 1.569 | 1.149 | 30.909 | 76.778 |
| Sum egenkapital og gjeld | 68.141 | 41.010 | 2.242 | 612 | 6.724 | 323 | 1.569 | 1.149 | 31.483 | 153.254 |

Konsern 31.12.16

| Resultatregnskap (mill. kr) | Privat- marked | Nærings- liv | SB1 | | SB1 | | SB1- | | BN | Øvrige/ elim | Total |
|---|-------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | | Markets | EM 1 | Finans MN | Regnskaps- huset SMN | Gruppen | Bank | | | |
| Netto renteinntekter | 906 | 960 | -8 | 4 | 183 | 0 | - | - | - | -117 | 1.929 |
| Renter av anvendt kapital | 47 | 40 | - | - | - | - | - | - | - | -86 | - |
| Sum renteinntekter | 953 | 1.000 | -8 | 4 | 183 | 0 | - | - | - | -204 | 1.929 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 679 | 196 | 212 | 426 | -11 | 234 | - | - | - | -62 | 1.674 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer **) | 1 | 9 | 88 | - | - | - | 317 | 86 | 448 | 949 | 949 |
| Sum inntekter | 1.633 | 1.205 | 292 | 430 | 172 | 235 | 317 | 86 | 182 | 4.552 | |
| Sum driftskostnader | 770 | 332 | 282 | 363 | 55 | 191 | - | - | 11 | 2.003 | |
| Resultat før tap | 863 | 873 | 10 | 68 | 117 | 44 | 317 | 86 | 170 | 2.549 | |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 13 | 490 | - | - | 13 | - | - | - | - | 1 | 516 |
| Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg | 850 | 384 | 10 | 68 | 104 | 44 | 317 | 86 | 170 | 2.033 | |
| EK avkastning *) | 13,8 % | 6,9 % | | | | | | | | | 11,3 % |
| Balanse | | | | | | | | | | | |
| Utlån til kunder | 93.757 | 38.938 | - | - | 5.430 | - | - | - | - | -590 | 137.535 |
| Herav solgt SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt | -33.307 | -1.903 | - | - | - | - | - | - | - | -0 | -35.211 |
| Individuell nedskrivning utlån | -24 | -596 | - | - | -11 | - | - | - | - | -2 | -632 |
| Gruppenedskrivning utlån | -90 | -228 | - | - | -20 | - | - | - | - | -0 | -339 |
| Andre eiendeler | 177 | 35 | 1.702 | 322 | 16 | 218 | 1.476 | 1.186 | 31.594 | 36.726 | 36.726 |
| Sum eiendeler | 60.514 | 36.245 | 1.702 | 322 | 5.414 | 218 | 1.476 | 1.186 | 31.002 | 138.080 | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 34.856 | 32.401 | - | - | - | - | - | - | - | -89 | 67.168 |
| Annen gjeld og egenkapital | 25.658 | 3.845 | 1.702 | 322 | 5.414 | 218 | 1.476 | 1.186 | 31.091 | 70.912 | 70.912 |
| Sum egenkapital og gjeld | 60.514 | 36.245 | 1.702 | 322 | 5.414 | 218 | 1.476 | 1.186 | 31.002 | 138.080 | |

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 15,0 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål per 31. desember 2017

| **) | Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
|----------------|--|------------|------------|
| Utbytte | | 6 | 88 |
| | Gevinst/(tap) på aksjer | 62 | 76 |
| | Gevinst/(tap) på finansielle derivater | 124 | 280 |
| | Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) | 7 | 26 |
| | Gevinst/(tap) på valuta | 45 | 51 |
| | Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner | 58 | -2 |
| | Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets | 43 | 25 |
| | Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring ***) | -22 | -21 |
| | Sum verdiendringer finansielle eiendeler | 317 | 434 |
| | SpareBank 1 Gruppen | 349 | 317 |
| | SpareBank 1 Boligkreditt | -41 | -17 |
| | SpareBank 1 Næringskreditt | 19 | 29 |
| | BN Bank eks. resultatandel BN Bolig | 98 | 86 |
| | SpareBank 1 Kredittkort | 15 | 24 |
| | SpareBank 1 Mobilbetaling | -14 | -27 |
| | Andre selskaper | 10 | 15 |
| | Sum avkastning på eierinteresser | 436 | 427 |
| | Sum netto avkastning på finansielle eiendeler | 758 | 949 |

| ***) | Spesifikasjon av virkelig verdi-sikring | 31.12.17 | 31.12.16 |
|------|---|------------|------------|
| | Virkelig verdi-ændringer på sikringsinstrumentet | -215 | -302 |
| | Virkelig verdi-ændringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko | 192 | 281 |
| | Gevinster el. tap fra sikringsbøkføring, netto | -22 | -21 |

Note 5 - Kapitaldekning og kapitalstyring

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 tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretakporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode.

Per 31. desember 2017 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og den norske motsyklisk kapitalbuffer 2,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12,0 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 2,1 prosent med virkning fra fjerde kapital 2016. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,1 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer økte fra 1,5 prosent til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2017.

SpareBank 1 SMN har reklassifisert to fondsobligasjoner fra og med fjerde kvartal 2017. Sammenligningstall er omarbeidet. For ytterligere detaljer se note 1 Regnskapsprinsipper.

Fra fjerde kvartal 2016 er differensierte satser på motsyklisk buffer trådt i kraft. For engasjementer i andre land benyttes den motsykliske kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. For fjerde kvartal 2017 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer. For konsern er beregnet vektet motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 prosent.

Deler av konsernets fondsobligasjoner og ansvarlig lån er utstedt i henhold til gammelt regelverk. Disse har vært gjenstand for nedtrapping med 40 prosent i 2016 og 50 prosent i 2017. Nedtrappingen øker med ytterligere ti prosent for hvert år. Per 31. desember 2017 hadde morbanken 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Tilsvarende for ansvarlig lån er 659 millioner kroner.

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 14.166 | 15.372 | Sum balanseført egenkapital | 17.510 | 16.253 |
| -950 | -950 | Hybridkapital inkludert i egenkapital | -993 | -950 |
| -470 | -522 | Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler | -984 | -741 |
| - | - | Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap | 117 | 117 |
| -609 | -893 | Fradrag for avsatt utbytte og gaver | -893 | -609 |
| - | - | Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital | -565 | -425 |
| - | - | Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital | 324 | 220 |
| -29 | -30 | Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse | -41 | -48 |
| -190 | -350 | Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden | -333 | -248 |
| - | - | Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring | 7 | - |
| - | - | Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | -212 | -337 |
| 11.917 | 12.627 | Sum ren kjernekapital | 13.938 | 13.233 |
| 950 | 950 | Fondsobligasjon | 1.427 | 1.358 |
| 483 | 459 | Fondsobligasjon omfattet av overgangsbestemmelser | 459 | 483 |
| 13.350 | 14.036 | Sum kjernekapital | 15.824 | 15.073 |
| | | Tilleggs kapital utover kjernekapital | | |
| 1.000 | 1.000 | Ansvarlig kapital | 1.615 | 1.698 |
| 673 | 561 | Ansvarlig kapital omfattet av overgangsbestemmelser | 561 | 673 |
| -256 | -254 | Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | -254 | -256 |
| 1.418 | 1.307 | Sum tilleggs kapital | 1.922 | 2.116 |
| 14.768 | 15.343 | Netto ansvarlig kapital | 17.746 | 17.189 |

| Minimumskrav ansvarlig kapital | | | | |
|---------------------------------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 1.065 | 978 | Spesialiserte foretak | 1.107 | 1.206 |
| 1.064 | 1.098 | Foretak | 1.113 | 1.102 |
| 1.270 | 1.370 | Massemarked eiendom | 1.892 | 1.753 |
| 85 | 90 | Massemarked øvrig | 91 | 88 |
| 1.223 | 1.198 | Egenkapitalposisjoner IRB | 1 | 3 |
| 4.707 | 4.733 | Sum kredittrisiko IRB | 4.205 | 4.153 |
| 5 | 3 | Stater og sentralbanker | 3 | 5 |
| 73 | 80 | Obligasjoner med fortrinnsrett | 146 | 130 |
| 426 | 429 | Institusjoner | 331 | 340 |
| 5 | 0 | Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak | 4 | 7 |
| 45 | 44 | Foretak | 245 | 253 |
| 0 | 1 | Massemarked | 388 | 179 |
| 13 | 13 | Engasjementer med pant i fast eiendom | 193 | 342 |
| 245 | 232 | Egenkapitalposisjoner | 344 | 338 |
| 86 | 70 | Øvrige eiendeler | 166 | 178 |
| 898 | 872 | Sum kredittrisiko standardmetoden | 1.820 | 1.772 |
| 35 | 16 | Gjeldsrisiko | 18 | 36 |
| - | - | Egenkapitalrisiko | 22 | 5 |
| - | - | Valutarisiko | 1 | 1 |
| 334 | 341 | Operasjonell risiko | 510 | 479 |
| 51 | 52 | Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA) | 117 | 84 |
| - | - | Overgangsordning | 784 | 574 |
| 6.026 | 6.015 | Minimumskrav ansvarlig kapital | 7.478 | 7.103 |
| 75.325 | 75.182 | Beregningsgrunnlag | 93.474 | 88.786 |
| 3.390 | 3.383 | Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent | 4.206 | 3.995 |
| Bufferkrav | | | | |
| 1.883 | 1.880 | Bevaringsbuffer, 2,5 prosent | 2.337 | 2.220 |
| 2.260 | 2.255 | Systemrisikobuffer, 3,0 prosent | 2.804 | 2.664 |
| 1.130 | 1.504 | Motsykliskbuffer, 2,0 prosent (1,5 prosent) | 1.869 | 1.332 |
| 5.273 | 5.639 | Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 7.011 | 6.215 |
| 3.255 | 3.605 | Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav | 2.721 | 3.022 |
| Kapitaldekning | | | | |
| 15,8 % | 16,8 % | Ren kjernekapitaldekning | 14,9 % | 14,9 % |
| 17,7 % | 18,7 % | Kjernekapitaldekning | 16,9 % | 17,0 % |
| 19,6 % | 20,4 % | Kapitaldekning | 19,0 % | 19,4 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | | | | |
| 133.514 | 145.821 | Balanseposter | 210.764 | 194.324 |
| 8.234 | 7.112 | Poster utenom balansen | 9.295 | 10.068 |
| -690 | -902 | Øvrige justeringer | -1.580 | -1.388 |
| 141.058 | 152.032 | Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel | 218.479 | 203.005 |
| 13.350 | 14.036 | Kjernekapital | 15.824 | 15.073 |
| 9,5 % | 9,2 % | Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 7,2 % | 7,4 % |

Note 6 - Risikoforhold

Risikostyring

SpareBank 1 SMN har som mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og å ha en så høy kvalitet i sin risikooppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens risikoprofil er kvantifisert gjennom mål for rating, konsentrasjon, risikjustert avkastning, misligholdssannsynlighet, tapsgrader, forventet tap, nødvendig økonomisk kapital, regulatorisk kapitaldekning samt forventede likviditetsmessige regulatoriske krav.

Prinsippene for risikostyring i SpareBank 1 SMN er fastsatt i bankens risikostyringspolicy. Banken legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoer for å sikre at konsernet utvikler seg i tråd med vedtatt risikoprofil og strategier.

Risikostyringen i konsernet skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- en sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen og risikokostnadene, og gjennom dette skape bedre beslutningsgrunnlag
- å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- å unngå uventede negative hendelser som kan være ødeleggende for konsernets drift og omdømme i markedet

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for risikjustert kapital (økonomisk kapital) for å kunne dekke uventede tap.

Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en tolv måneders periode. Risikjustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Styret har vedtatt at den risikjusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av alle mulige uventede tap. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av forventet tap og for risikjustert kapital, men beregningen forutsetter likevel i noen tilfeller bruk av ekspertvurderinger. For risikotyper hvor det ikke finnes anerkjente metoder for å beregne kapitalbehov, legger banken vekt på å definere rammer for styring av risikoen som sikrer at sannsynligheten for at en hendelse inntreffer er svært lav. For ytterligere detaljer vises det til bankens Pilar III-rapportering som er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom periodiske risikorapporter til administrasjonen og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling for risikostyring, som er uavhengig av de enkelte forretningsområdene i konsernet.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor konsernet.

Konsernet er eksponert for kredittrisiko gjennom alle sine fordringer på kunder og motparter. Hovedsakelig er konsernet eksponert gjennom ordinær utlånsvirksomhet og leasingaktiviteter, men i tillegg er konsernets kredittrisiko knyttet til likviditetsreserveporteføljen samt gjennom motpartsrisiko som oppstår gjennom rente- og valutaderivater.

Kredittrisiko knyttet til konsernets utlånsvirksomhet utgjør konsernets største risikoområde.

Gjennom den årlige revisjonen av bankens kredittstrategi konkretiserer styret bankens risikoappetitt gjennom fastsettelse av mål og rammer for bankens kredittportefølje. Bankens kredittstrategi og kredittpolicy er utledet av bankens hovedstrategi, og inneholder retningslinjer for risikoprofilen herunder maksimalt forventet tap (EL) for henholdsvis Privatmarked og Næringsliv, maksimal misligholdssannsynlighet i porteføljen (PD) og maksimal regulatorisk kapital (UL) allokert til kredittvirksomheten.

Konsentrasjonsrisiko styres ved fordeling mellom Privatmarked og Næringsliv, begrensning i størrelse på utlån og tapsgrad på enkeltengasjement, rammer for maksimal eksponering innenfor bransjer samt rammer for regulatorisk beregningsgrunnlag fra utlån til Privatmarked og Næringsliv.

Etterlevelse av kredittstrategi og styrevedtatte rammer overvåkes løpende av avdeling for risikostyring og rapporteres kvartalsvis til styret.

Banken har godkjenning til å benytte interne modeller i sin risikostyring og kapitalberegning (IRB), og fikk i februar 2015 tillatelse til å benytte avansert IRB-metode.

Bankens risikoklassifiseringssystem er utviklet for å kunne styre bankens utlånsportefølje i tråd med bankens kredittstrategi og for å sikre den risikjusterte avkastningen. Styret delegerer kredittfullmakt til konsernsjef, som kan videre delegerer fullmakter under konserndirektørnivå. Utlånsfullmaktene er gradert i forhold til engasjementsstørrelse og risikoprofil.

Banken har en egen avdeling for kredittstøtte som bistår eller tar over behandlingen av kunder hvor det er åpenbart, eller anses overveiende sannsynlig, at kunden ikke vil kunne betjene sine forpliktelser uten at det iverksettes tiltak ut over ordinær oppfølging.

Banken bruker kredittmodeller for risikoklassifisering, risikoprisering og porteføljestyling. Risikoklassifiseringssystemet baserer seg på følgende hovedkomponenter:

1. Misligholdssannsynlighet (PD)

Bankens kredittmodeller er basert på statistiske beregninger av misligholdssannsynlighet. Beregningene er basert på scoringsmodeller som tar hensyn til finansiell stilling samt interne og eksterne adferdsdata. Modellene er delvis Point In Time-orienterte, og reflekterer misligholdssannsynligheten i løpet av de neste tolv månedene under de gjeldende konjunkturførhold. Banken har i tillegg utviklet en kontantstrømsbasert PD-modell som benyttes for eksponeringer mot utleie av næringseiendom. Banken er i dialog med Finanstilsynet med tanke på å kunne anvende denne modellen i kapitalkravsberegningen (IRB).

For å kunne gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni risikoklasser. I tillegg har banken to risikoklasser for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

Modellene valideres løpende og minimum årlig både med hensyn på evne til å rangere kundene samt å estimere PD-nivå. Valideringsresultatene bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

2. Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD er en beregnet størrelse på eksponeringen ved et eventuelt fremtidig misligholdstidspunkt. For trekkrettigheter benyttes en konverteringsfaktor (KF) for å anslå hvor mye av nåværende ubenyttet ramme som vil være trukket opp ved et fremtidig misligholdstidspunkt. For garantier benyttes en myndighetsbestemt KF til å estimere hvor mye av avgitte garantier som vil bli gjort gjeldende etter mislighold. KF valideres månedlig for trekkrettigheter innenfor Privatmarked og Næringsliv. Bankens EAD-modell tar hensyn til ulikheter både mellom produkter og kundetyper.

3. Tap gitt mislighold (LGD)

Banken estimerer tapsgrad for hvert lån basert på forventet tilfriskningsgrad, realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier, gjenvinningsgrad på usikret del av lånene samt direkte kostnader ved inndrivelse. Verdiene fastsettes etter faste modeller og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet.

Estimert tapsgrad skal ta hensyn til en framtidig lavkonjunktur. Med et begrenset datagrunnlag fra lavkonjunktur har banken lagt inn betydelige sikkerhetsmarginer i sine estimater for å sikre konservative anslag ved beregning av kapitalkrav.

De tre overnevnte parametrene (PD, EAD og LGD) danner grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering og statistisk beregning av forventet tap (EL) og behov for nødvendig økonomisk og regulatorisk kapital/risikojustert kapital (UL).

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko i derivathandel styres gjennom bruk av ISDA og CSA-avtaler med de finansinstitusjoner som utgjør bankens største motparter. ISDA regulerer oppgjør mellom finansielle motparter. CSA-avtalene begrenser maksimal eksponering gjennom markedsevaluering av porteføljen og margininnbetaling når verdiendringen i porteføljen overstiger maksimal avtalt ramme eller minimum overføringsbeløp. Banken vil fortsette å inngå CSA-avtaler med finansielle motparter for å styre motpartsrisikoen. Se note 14 Finansielle instrumenter og motregning for ytterligere beskrivelse av disse avtalene.

For kunder sikres motpartsrisikoen gjennom bruk av kontantdepot eller andre sikkerheter som til enhver tid skal overstige markedsverdien av kundens portefølje. Det er etablert egne rutiner for innkalling av ytterligere sikkerheter eller lukking av posisjoner dersom markedsverdiene overstiger 80 prosent av sikkerhetene.

Datterselskapet SpareBank 1 Markets clearer ordinære aksjehandler utført på Oslo Børs gjennom CCP oppgjør. Selskapet er Direct Clearing Member på Six X-Clear slik at motpartsrisikoen er mot Six X-Clear.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er en felles betegnelse for risikoen for tap som oppstår som følge av endringer i kurser eller priser på finansielle instrumenter. Markedsrisiko oppstår i SpareBank 1 SMN hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, inklusive finansiering. SpareBank 1 SMN har outsourcet kundehandel med rente- og valutainstrumenter til SpareBank 1 Markets. Denne kundeaktiviteten samt SpareBank 1 Markets anvendelse av bankens balanse, påvirker også bankens markedsrisiko.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og posisjoner i rente- og valutamarkedene. Bankens strategi for markedsrisiko legger grunnlaget for utarbeidelse av ledelsesrapportering, kontroll og oppfølging av rammer og retningslinjer.

Konsernet definerer rammer for eksponering i egenkapitalinstrumenter med utgangspunkt i stresstester basert på Finanstilsynets modul for markedsrisiko. Rammene gjennomgås minst årlig og vedtas av bankens styre. Etterlevelse av rammene overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres månedlig til styret.

Renterisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsrentene i finansielle markeder. Renterisikoen for alle renteposisjoner kan uttrykkes ved å se på endringen i verdien på renteinstrumentene ved en renteendring på ett basispunkt (0,01 prosentpoeng). Konsernet benytter analyser som viser effekten av nevnte renteendring for ulike løpetidsbånd, og det er egne rammer for renteeksponering innenfor hvert løpetidsbånd og samlet. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort, og konsernets renterisiko er lav til moderat.

Spreadrisiko er risikoen for at tap oppstår som følge av endringer i markedsverdi/virkelig verdi av obligasjoner grunnet generelle endringer i risikopåslag (kredittspread). Obligasjonsporteføljen styres med utgangspunkt i en evaluering av de enkelte utstedere. I tillegg har banken en egen ramme for samlet spreadrisiko for samtlige obligasjoner. Banken beregner spreadrisiko basert på Finanstilsynets modul for markeds- og kredittisiko. Tapspotensialet for den enkelte kreditteksponering beregnes med utgangspunkt i rating og durasjon.

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutasortene. Rammene for valutakursrisiko er uttrykt ved rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta.

Aksjerisiko er risikoen for tap i posisjoner som følge av endringer i aksjekurser. Denne risikoen er knyttet til posisjoner i egenkapitalinstrumenter. Aksjer i datterselskaper og aksjer som inngår i en konsolidert eller strategisk vurdering inkluderes ikke.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Per 31. desember 2017 var innskuddsdekningen 51 prosent inklusive solgte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, mot 49 prosent per 31. desember 2016 (konserntall).

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike markeder, innlånskilder, løpetider og instrumenter samt ved bruk av langsiktige innlån. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten for refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Finansavdelingen i banken er ansvarlig for konsernets finansiering og likviditetsstyring. Etterlevelse av rammer overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres månedlig til styret. Konsernet styrer sin likviditet samlet ved at finansavdelingen både har ansvaret for å finansiere banken og datterselskapene.

Styringen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. Som en del av strategien er det også utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Disse hensyntar perioder med både bankspesifikke, systemmessige krisescenarier og en kombinasjon av disse. Banken har som mål å kunne overleve i tolv måneder i ordinær drift uten tilgang på ny ekstern finansiering. Dette forutsetter at banken fortsatt kan overføre kvalifiserte lån til SpareBank 1 Boligkreditt, og at det til enhver tid skal være tilstrekkelig kapasitet i utlånsmassen til å kunne dekke et boligprisfall på inntil 30 prosent for å opprettholde finansieringen gjennom kredittforetaket. I tillegg skal banken klare en overlevelse på 30 dager i det mest ekstreme krisescenariet. I et slikt scenario kan kun bankens beholdning av høylikvide aktiva anvendes.

Tilgangen til finansiering har fungert tilfredsstillende i 2017.

Konsernets likviditetssituasjon per 31. desember 2017 vurderes som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Mennesker: Brudd på rutiner/retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy, strategi eller rutiner, interne misligheter
- Systemer: Svikt i IT og andre systemer
- Eksterne årsaker: Kriminalitet, naturkatastrofer, andre eksterne årsaker

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader forbundet med kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet.

Styring av operasjonell risiko har fått økt betydning i finansnæringen gjennom de senere årene. Faktorer som spiller inn er internasjonalisering, en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper. Internasjonalt har mange betydelige tapshendelser i finansnæringen hatt sin bakgrunn i svikt innenfor dette risikoområdet.

Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en integrert del av lederansvaret på alle nivå i SpareBank 1 SMN. Ledernes viktigste hjelpemidler i arbeidet er faglig innsikt og lederkompetanse samt handlingsplaner, kontrollrutiner og gode oppfølgingssystemer. Et systematisk arbeid med risikovurderinger bidrar også til økt kunnskap og bevissthet om aktuelle forbedringsbehov i egen enhet. Eventuelle svakheter og forbedringstiltak rapporteres oppover i organisasjonen.

SpareBank 1 SMN legger vekt på fullmaktstrukturer, gode rutinebeskrivelser og godt definerte ansvarsforhold gjennom leveranseavtaler mellom de ulike divisjonene som elementer i et rammeverk for å håndtere den operasjonelle risikoen.

Ledelsen vurderer foretakets IT-systemer som sentrale for drift, regnskapsføring og rapportering av gjennomførte transaksjoner samt fremskaffing av grunnlag for viktige estimater og beregninger. IT-systemene er hovedsakelig standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

Banken har tatt i bruk et eget registrerings- og oppfølgingsverktøy (Risiko Informasjonssystem) for bedre struktur og oppfølging av risiko, hendelser og forbedringsområder i konsernet.

Operasjonelle tap rapporteres periodisk til styret. Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisjon og ansvarlig revisor på konsernets risiko og om internkontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende. Styret vurderer den operasjonelle risikoen i foretaket som moderat, herunder risikoen knyttet til regnskaps- og rapporteringsprosessen.

For ytterligere informasjon vises til bankens Pilar III-rapportering som er tilgjengelig på www.sparebank1.no/nb/smn/om-oss/investor/finansiell-info/kapitaldekning samt følgende noter:

Note 13 Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Note 10 Finansielle instrumenter og motregning

Note 16 Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Note 17 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Note 7 - Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

| Morbank | | | Konsern | | |
|---|--------------|--|--------------|---------------|--|
| 31.12.16 | 31.12.17 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 | |
| 7.066 | 6.903 | Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid | 1.575 | 2.756 | |
| 1.136 | 2.639 | Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid | 2.639 | 1.136 | |
| 8.203 | 9.543 | Sum | 4.214 | 3.892 | |
| Spesifikasjon på de vesentligste valutasorter | | | | | |
| 1.466 | 231 | EUR | 231 | 1.466 | |
| 101 | 7 | GBP | 7 | 101 | |
| 25 | 7 | JPY | 7 | 25 | |
| 6.059 | 9.074 | NOK | 3.747 | 1.749 | |
| 365 | 68 | USD | 68 | 365 | |
| 148 | 119 | SEK | 119 | 148 | |
| 38 | 36 | Andre | 34 | 38 | |
| 8.203 | 9.543 | Sum | 4.214 | 3.892 | |
| 1,9 % | 1,5 % | Gjennomsnittlig rente *) | 0,9 % | 1,8 % | |
| | | | | | |
| 31.12.16 | 31.12.17 | Gjeld til kredittinstitusjoner (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 | |
| 7.378 | 7.729 | Innskudd og gjeld uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid | 8.289 | 7.588 | |
| 2.920 | 1.318 | Innskudd og gjeld med avtalt løpetid eller oppsigelsestid | 1.318 | 2.920 | |
| 10.299 | 9.047 | Sum | 9.607 | 10.509 | |
| Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter | | | | | |
| 2.859 | 2.098 | EUR | 2.098 | 2.859 | |
| 7.421 | 6.919 | NOK | 7.479 | 7.631 | |
| 13 | 19 | USD | 19 | 13 | |
| 19 | 29 | Andre | 29 | 19 | |
| 10.299 | 9.047 | Sum | 9.607 | 10.509 | |
| 0,6 % | 0,6 % | Gjennomsnittlig rente *) | 0,6 % | 0,6 % | |
| | | | | | |
| 31.12.16 | 31.12.17 | Øvrige engasjementer til kredittinstitusjoner (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 | |
| 5.000 | 2.288 | Ubenyttede kreditter | 2.288 | 5.000 | |
| 55 | 55 | Garantier | 55 | 55 | |
| 5.055 | 2.344 | Sum | 2.344 | 5.055 | |

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

*) Gjennomsnittrenten er beregnet med utgangspunkt i renteinntekt/rentekostnad i forhold til beholdningskontienes gjennomsnittssaldo for det aktuelle år. Dog begrenset til beholdning i konti i valuta NOK.

Note 8 - Utlån til og fordringer på kunder

| Morbank | | Utlån til og fordringer på kunder (mill. kr) | Konsern | |
|----------------------------|----------------|--|----------------|----------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 97.437 | 105.843 | Brutto utlån | 112.071 | 102.325 |
| -620 | -751 | Individuelle nedskrivninger | -765 | -632 |
| -318 | -323 | Gruppevise nedskrivninger | -347 | -339 |
| 96.499 | 104.769 | Sum utlån til og fordringer på kunder | 110.959 | 101.354 |
| Tilleggsinformasjon | | | | |
| 33.142 | 34.885 | Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt | 34.885 | 33.142 |
| 779 | 615 | - herav utlån til ansatte | 956 | 1.167 |
| 2.069 | 1.828 | Utlån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt | 1.828 | 2.069 |
| 32 | 48 | Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner | 48 | 32 |
| 631 | 648 | Utlån til ansatte*) | 1.149 | 1.123 |

*) Rentesubsidiering ved utlån til ansatte inngår i rentenetto. Lånerenten til ansatte er 75 prosent av beste boliglånsrente til øvrige kunder

Utlån og engasjementer fordelt på type

| Morbank | | Utlån og engasjementer fordelt på type (mill. kr) | Konsern | |
|-----------------------------|----------------|---|----------------|----------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Brutto utlån | | | | |
| - | - | Leiefinansieringsavtaler (Finansiell lease) | 2.839 | 2.421 |
| 11.635 | 12.797 | Kasse-/drifts- og brukskreditter | 12.330 | 11.635 |
| 3.313 | 4.186 | Byggelån | 4.186 | 3.313 |
| 82.489 | 88.860 | Nedbetalingslån | 92.716 | 84.956 |
| 97.437 | 105.843 | Sum brutto utlån | 112.071 | 102.325 |
| Øvrige engasjementer | | | | |
| 5.409 | 4.210 | Finansielle garantier, herav: | 4.210 | 5.409 |
| 776 | 714 | <i>Betalingsgarantier</i> | 714 | 776 |
| 1.167 | 1.286 | <i>Kontraktsgarantier</i> | 1.286 | 1.167 |
| 3.249 | 1.994 | <i>Lånegarantier</i> | 1.994 | 3.249 |
| 81 | 84 | <i>Garantier for skatter</i> | 84 | 81 |
| 135 | 132 | <i>Annet garantiansvar</i> | 132 | 135 |
| 1.061 | 1.018 | Ubenyttede garantitilsagn | 1.018 | 1.061 |
| 12.337 | 11.677 | Ubenyttede kreditter | 11.688 | 12.420 |
| 1.720 | 1.896 | Innvilgede lånetilsagn | 2.148 | 1.957 |
| 82 | 62 | Remburser | 62 | 82 |
| 20.609 | 18.863 | Sum øvrige engasjementer | 19.126 | 20.929 |
| 118.046 | 124.706 | Sum totale engasjementer | 131.197 | 123.253 |

Utlån og engasjementer fordelt på sektor og næring

| Morbank (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---|----------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer |
| Lønnstakere o.l | 60.099 | 6.193 | 66.292 | 53.371 | 6.057 | 59.428 |
| Offentlig forvaltning | 226 | 855 | 1.081 | 273 | 898 | 1.171 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst | 11.305 | 1.002 | 12.307 | 10.290 | 1.048 | 11.338 |
| Havbruk | 1.311 | 978 | 2.289 | 1.599 | 536 | 2.135 |
| Industri og bergverk | 2.850 | 1.625 | 4.475 | 2.701 | 1.975 | 4.676 |
| Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning | 2.794 | 1.398 | 4.193 | 2.980 | 2.481 | 5.461 |
| Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet | 2.432 | 2.399 | 4.830 | 2.288 | 1.641 | 3.929 |
| Sjøfart og offshore | 4.639 | 1.510 | 6.149 | 4.983 | 1.675 | 6.657 |
| Eiendomsdrift | 12.462 | 1.203 | 13.665 | 11.619 | 1.706 | 13.324 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 2.510 | 797 | 3.307 | 2.442 | 1.013 | 3.455 |
| Transport og annen tjenesteytende virksomhet | 3.547 | 593 | 4.140 | 3.220 | 998 | 4.218 |
| Øvrige sektorer | 1.669 | 310 | 1.978 | 1.670 | 582 | 2.252 |
| Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring | 105.843 | 18.863 | 124.706 | 97.437 | 20.609 | 118.046 |

| Konsern (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---|----------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer |
| Lønnstakere o.l | 63.812 | 6.332 | 70.144 | 56.260 | 6.183 | 62.443 |
| Offentlig forvaltning | 240 | 855 | 1.095 | 288 | 898 | 1.186 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst | 11.606 | 1.013 | 12.619 | 10.499 | 1.057 | 11.556 |
| Havbruk | 1.697 | 992 | 2.689 | 1.985 | 553 | 2.538 |
| Industri og bergverk | 3.157 | 1.637 | 4.794 | 2.985 | 1.988 | 4.973 |
| Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning | 3.419 | 1.421 | 4.841 | 3.532 | 2.506 | 6.038 |
| Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet | 2.700 | 2.409 | 5.109 | 2.510 | 1.650 | 4.161 |
| Sjøfart og offshore | 4.639 | 1.510 | 6.149 | 4.983 | 1.675 | 6.657 |
| Eiendomsdrift | 12.521 | 1.205 | 13.726 | 11.675 | 1.708 | 13.383 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 2.260 | 811 | 3.070 | 2.072 | 1.089 | 3.161 |
| Transport og annen tjenesteytende virksomhet | 4.322 | 630 | 4.951 | 3.836 | 1.040 | 4.875 |
| Øvrige sektorer | 1.699 | 310 | 2.010 | 1.700 | 583 | 2.282 |
| Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring | 112.071 | 19.126 | 131.197 | 102.325 | 20.929 | 123.253 |

Utlån og øvrige engasjementer fordelt på geografiske områder

| Morbank (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer |
| Trøndelag | 70.137 | 12.106 | 82.243 | 62.003 | 13.117 | 75.120 |
| Møre og Romsdal | 22.319 | 5.078 | 27.397 | 20.832 | 5.522 | 26.354 |
| Sogn og Fjordane | 608 | 333 | 941 | 665 | 188 | 853 |
| Nordland | 1.216 | 37 | 1.253 | 956 | 35 | 991 |
| Oslo | 5.037 | 653 | 5.690 | 4.700 | 1.067 | 5.767 |
| Landet for øvrig | 6.070 | 615 | 6.685 | 5.804 | 677 | 6.481 |
| Utlandet | 456 | 42 | 498 | 2.476 | 4 | 2.480 |
| Sum | 105.843 | 18.863 | 124.706 | 97.437 | 20.609 | 118.046 |

| Konsern (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer |
| Trøndelag | 73.017 | 12.227 | 85.243 | 64.211 | 13.279 | 77.490 |
| Møre og Romsdal | 23.670 | 5.128 | 28.798 | 21.930 | 5.586 | 27.516 |
| Sogn og Fjordane | 981 | 347 | 1.328 | 889 | 201 | 1.090 |
| Nordland | 1.295 | 40 | 1.334 | 1.031 | 40 | 1.071 |
| Oslo | 4.710 | 658 | 5.368 | 4.788 | 1.072 | 5.861 |
| Landet for øvrig | 7.942 | 685 | 8.627 | 6.998 | 747 | 7.745 |
| Utlandet | 456 | 42 | 498 | 2.476 | 4 | 2.480 |
| Sum | 112.071 | 19.126 | 131.197 | 102.325 | 20.929 | 123.253 |

Brutto utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt

| (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|------------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer |
| Trøndelag | 25.483 | 1.934 | 27.418 | 23.776 | 2.168 | 25.943 |
| Møre og Romsdal | 5.645 | 439 | 6.084 | 4.917 | 462 | 5.379 |
| Sogn og Fjordane | 317 | 21 | 339 | 297 | 16 | 313 |
| Nordland | 124 | 7 | 131 | 111 | 12 | 123 |
| Oslo | 1.270 | 47 | 1.317 | 1.113 | 61 | 1.174 |
| Landet for øvrig | 1.997 | 89 | 2.087 | 1.756 | 98 | 1.854 |
| Utlandet | 48 | 1 | 49 | 1.172 | 108 | 1.280 |
| Sum | 34.885 | 2.539 | 37.424 | 33.142 | 2.925 | 36.067 |

Brutto utlån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt

| (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|------------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer | Brutto utlån | Øvrige engasjementer | Totale engasjementer |
| Trøndelag | 1.164 | - | 1.164 | 1.171 | - | 1.171 |
| Møre og Romsdal | 158 | - | 158 | 541 | - | 541 |
| Sogn og Fjordane | 0 | - | 0 | 0 | - | 0 |
| Nordland | 87 | - | 87 | 50 | - | 50 |
| Oslo | 366 | - | 366 | 250 | - | 250 |
| Landet for øvrig | 52 | - | 52 | 56 | - | 56 |
| Utlandet | 0 | - | 0 | 0 | - | 0 |
| Sum | 1.828 | - | 1.828 | 2.069 | - | 2.069 |

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler

| Konsern (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--|--------------|--------------|
| Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler | | |
| - Inntil 1 år | 233 | 195 |
| - Mellom 1 og 5 år | 2.105 | 1.602 |
| - Over 5 år | 581 | 624 |
| Sum brutto fordringer | 2.919 | 2.421 |
| Mottatt, ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler | 80 | 73 |
| Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler | 2.839 | 2.348 |
| Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte: | | |
| - Inntil 1 år | 185 | 179 |
| - Mellom 1 og 5 år | 2.081 | 1.559 |
| - Over 5 år | 573 | 610 |
| Sum netto fordringer | 2.839 | 2.348 |

Utlån og øvrige engasjement fordelt på risikogrupper

Banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgelsestidspunkt. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd. Misligholdssannsynligheten benyttes som grunnlag for nøkkeltall for risikoklassifisering av kunden. I tillegg benyttes risikoklassen for å klassifisere hver enkelt kunde i en risikogruppe. Se note 12 for inndeling av risikoklasser.

Kundene rescores månedlig i bankens porteføljestyringssystem.

Engasjementsoppfølging gjøres utfra engasjementets størrelse, risiko og migrering. Risikoprising av næringslivsengasjement gjøres med bakgrunn i forventet tap og nødvendig økonomisk kapital for det enkelte engasjement. Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap er beregnet for de neste tolv måneder. Forventet tap ligger innenfor de styrevedtatte rammene for maksimalt forventet tap, i morbank 408 millioner kroner (326 millioner) og konsern 445 millioner (356 millioner) per 31. desember 2017.

Gruppevis nedskrivninger beregnes med utgangspunkt i kunder som har migrert negativt siden innvilgelsestidspunktet, men hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning.

Banken benytter makrobaserte stresstester for å estimere nedskrivningsbehov knyttet til objektive hendelser som ikke har gitt utslag i porteføljekvalitet på måletidspunktet.

Risikogruppe misligholdt består av kunder med 90 dagers mislighold samt kunder med individuell nedskrivning.

| Morbank (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---------------------------|----------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement |
| Laveste risiko | 69.528 | 10.852 | 80.379 | 66.543 | 11.340 | 77.882 |
| Lav risiko | 16.855 | 3.693 | 20.548 | 10.973 | 3.441 | 14.413 |
| Middels risiko | 12.676 | 3.294 | 15.970 | 14.652 | 4.690 | 19.342 |
| Høy risiko | 2.507 | 419 | 2.926 | 1.931 | 793 | 2.723 |
| Høyeste risiko | 2.708 | 478 | 3.185 | 1.873 | 58 | 1.931 |
| Misligholdt og nedskrevet | 1.570 | 128 | 1.698 | 1.466 | 288 | 1.754 |
| Sum | 105.843 | 18.863 | 124.706 | 97.437 | 20.609 | 118.046 |

| Konsern (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---------------------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement |
| Laveste risiko | 69.415 | 10.868 | 80.283 | 66.909 | 11.356 | 78.265 |
| Lav risiko | 18.307 | 3.750 | 22.057 | 12.298 | 3.539 | 15.837 |
| Middels risiko | 15.696 | 3.413 | 19.109 | 16.512 | 4.824 | 21.336 |
| Høy risiko | 3.532 | 460 | 3.991 | 2.557 | 835 | 3.393 |
| Høyeste risiko | 3.470 | 508 | 3.978 | 2.522 | 87 | 2.609 |
| Misligholdt og nedskrevet | 1.651 | 128 | 1.779 | 1.527 | 288 | 1.815 |
| Sum | 112.071 | 19.126 | 131.197 | 102.325 | 20.929 | 123.253 |

Utlån og øvrige engasjement solgt til SpareBank 1 Boligkreditt

| Risikogrupper (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---------------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement |
| Laveste risiko | 30.082 | 2.523 | 32.604 | 29.122 | 2.871 | 31.993 |
| Lav risiko | 3.556 | 12 | 3.568 | 2.940 | 42 | 2.982 |
| Middels risiko | 865 | 2 | 868 | 831 | 7 | 838 |
| Høy risiko | 227 | 1 | 228 | 121 | 3 | 123 |
| Høyeste risiko | 147 | 0 | 147 | 124 | 0 | 125 |
| Misligholdt og nedskrevet | 8 | 1 | 9 | 5 | 1 | 6 |
| Sum | 34.885 | 2.539 | 37.424 | 33.142 | 2.925 | 36.067 |

Utlån og øvrige engasjement solgt til SpareBank 1 Næringskreditt

| Risikogrupper (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---------------------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------------|
| | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement | Brutto utlån | Øvrige engasjement | Totale engasjement |
| Laveste risiko | 1.465 | - | 1.465 | 1.795 | - | 1.795 |
| Lav risiko | 96 | - | 96 | 273 | - | 273 |
| Middels risiko | 267 | - | 267 | - | - | - |
| Høy risiko | - | - | - | - | - | - |
| Høyeste risiko | - | - | - | - | - | - |
| Misligholdt og nedskrevet | - | - | - | - | - | - |
| Sum | 1.828 | - | 1.828 | 2.069 | - | 2.069 |

Note 9 - Fraregning av finansielle eiendeler

Som et ledd i sin ordinære virksomhet foretar banken transaksjoner som resulterer i salg av finansielle eiendeler. Banken overfører slike finansielle eiendeler i hovedsak gjennom salg av kundens boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt eller næringsleilingslån til SpareBank 1 Næringskreditt.

Mottatt vederlag for lån som er solgt til Sparebank 1 Boligkreditt og Sparebank 1 Næringskreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på salgstidspunktet.

I henhold til inngått forvaltningsavtale med kredittforetakene forestår banken forvaltning av lånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Kredittforetakene kan selge lånene som er kjøpt fra banken, samtidig som bankens rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom banken ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake lån under gitte betingelser.

Hvis kredittforetakene får tap på kjøpte lån har de en viss rett til å avregne dette i provisjoner fra samtlige banker som har solgt lånene. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte lån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne muligheten til avregning anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Bankens maksimale eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalene.

Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte lånene er overført til kredittforetakene. Dette innebærer full fraregning av solgte lån. Banken innregner eventuelle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved salget separat som eiendeler eller forpliktelser. Det er ikke innregnet eiendeler eller forpliktelser per 31. desember 2017.

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Banken har en eierandel på 19,85 prosent per 31. desember 2017 (19,09 prosent per 31. desember 2016). SpareBank 1 Boligkreditt erverver lån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett, (OMF) innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt og banken har, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Banken forestår forvaltningen av de solgte lånene og banken mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på lånene banken har solgt og kostnadene i kredittforetaket.

Det er i 2017 kjøpt og solgt boliglån til en netto verdi av 1,7 milliarder kroner (1,2 milliarder i 2016) til Sparebank 1 Boligkreditt. Totalt er det fraregnet boliglån til Sparebank 1 Boligkreditt for 34,9 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret (33,1 milliarder i 2016).

Likviditetsfasilitet

SpareBank 1 SMN har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette innebærer at bankene forplikter seg til å kjøpe OMF utstedt at foretaket begrenset til en samlet verdi av de neste tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt.

Forpliktelsen er begrenset til foretakets forpliktelser til å innfri utstedte OMF etter at foretakets egen beholdning av likviditet på forfallstidspunktet er trukket fra. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. I henhold til sin likviditetsstrategi holder SpareBank 1 Boligkreditt likviditet iht. kravene etter Net Stable Funding Regime. Denne likviditetsreserven hensyntas ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun i de tilfeller hvor foretaket ikke lenger har tilstrekkelig likviditet for de neste tolv måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement knyttet til dette.

Soliditet

Sammen med de øvrige eierne av SpareBank 1 Boligkreditt har SpareBank 1 SMN også inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt til enhver tid har en kjernekapitaldekning på minst ni prosent. Aksjonærene skal tilføre tilstrekkelig kjernekapital innen tre måneder etter å ha mottatt skriftlig anmodning om dette, med mindre det foretas andre grep for å redusere behovet for kapital.

Aksjonærenes forpliktelse til å tilføre slik kjernekapital er proratarisk og ikke solidarisk, og skal være iht. til hver aksjonærs pro rata andel av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det

primære ansvaret i henhold til samme avtale. Foretaket har ved årsskiftet ca 16,7 prosent ansvarlig kapital, hvorav ca 14,5 prosent er kjernekapital. Sammenholdt med den svært lave risikoprofilen i foretaket har banken vurdert det som usannsynlig at det blir innkalt kapital iht. denne avtalen og har valgt å ikke holde noen reserver for dette.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Banken har en eierandel på 33,53 prosent per 31. desember 2017 (36,47 prosent per 31. desember 2016). SpareBank 1 Næringskreditt erverver lån med pant i næringsseiendom og utsteder OMF innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Lån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt er sikret med pant i næringsseiendom innenfor 60 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt og banken har, utover retten til å forestå forvaltning og å motta provisjon for dette og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Banken forestår forvaltningen av de solgte lånene og banken mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på lånene banken har solgt og kostnadene i kredittforetaket.

Samlede lån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt er i 2017 redusert med 241 millioner kroner (økt med 608 millioner i 2016). Totalt er det fraregnet næringsseidomsån til SpareBank 1 Næringskreditt for 1,8 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret (2,1 milliarder i 2016).

Likviditetsfasilitet

Som beskrevet ovenfor om SpareBank 1 Boligkreditt er det inngått tilsvarende avtale med SpareBank 1 Næringskreditt.

Soliditet

Det er på samme måte inngått avtale om å sikre kjernekapital i SpareBank 1 Næringskreditt på minimum ni prosent. Se omtale ovenfor om SpareBank 1 Boligkreditt.

Note 10 - Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne engasjement

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen. Hele utlånsengasjementet er inkludert når deler av engasjementet er forfalt.

Morbank

| 31.12.17 (mill. kr) | Inntil 30 dager | 31 - 60 dager | 61 - 90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | |
| Privatmarked | 1.415 | 256 | 42 | 124 | 1.836 |
| Næringsliv | 307 | 11 | 4 | 8 | 331 |
| Sum | 1.721 | 267 | 46 | 132 | 2.167 |

| 31.12.16 (mill. kr) | Inntil 30 dager | 31 - 60 dager | 61 - 90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | |
| Privatmarked | 942 | 220 | 53 | 100 | 1.315 |
| Næringsliv | 134 | 8 | 2 | 2 | 147 |
| Sum | 1.076 | 229 | 56 | 102 | 1.463 |

Av det totale beløp av brutto forfalte, men ikke nedskrevet utlån var realisasjonsverdien på tilhørende pantestillelser 1.844 millioner kroner (1.307 millioner) per 31. desember 2017.

Konsern

| 31.12.17 (mill. kr) | Inntil 30 dager | 31 - 60 dager | 61 - 90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | |
| Privatmarked | 1.420 | 290 | 51 | 162 | 1.924 |
| Næringsliv | 311 | 37 | 9 | 51 | 409 |
| Sum | 1.732 | 328 | 60 | 213 | 2.333 |

| 31.12.16 (mill. kr) | Inntil 30 dager | 31 - 60 dager | 61 - 90 dager | Over 91 dager | Totalt |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | |
| Privatmarked | 946 | 244 | 61 | 130 | 1.380 |
| Næringsliv | 139 | 38 | 6 | 33 | 217 |
| Sum | 1.085 | 282 | 67 | 163 | 1.597 |

Av det totale beløp av forfalte, men ikke nedskrevet utlån til kunder var virkelig verdi på tilhørende pantestillelser 1.943 millioner kroner (1.381 millioner) per 31. desember 2017.

Note 11 - Tap på utlån og garantier

Morbank

| Tap på utlån (mill. kr) | 2017 | | | 2016 | | |
|---|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | -2 | 127 | 125 | 0 | 449 | 450 |
| Periodens endring i gruppenedskrivninger | - | 5 | 5 | - | -40 | -40 |
| Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet | 8 | 146 | 155 | 8 | 34 | 42 |
| Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet | 3 | 41 | 45 | 10 | 49 | 59 |
| Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v. | -5 | -1 | -6 | -6 | -3 | -8 |
| Sum tap på utlån og garantier | 5 | 318 | 323 | 13 | 490 | 502 |

| Individuelle nedskrivninger | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01. *) | 24 | 602 | 625 | 28 | 148 | 176 |
| - Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger | 8 | 146 | 155 | 8 | 34 | 42 |
| - Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger | 4 | 8 | 13 | 3 | 36 | 39 |
| + Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger | 0 | 191 | 191 | 2 | 6 | 8 |
| + Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger | 6 | 100 | 106 | 4 | 518 | 523 |
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier per 31.12. | 18 | 738 | 755 | 24 | 602 | 625 |

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier, 4,2 millioner kroner (5,6 millioner), er oppført i balansen som gjeld under 'Andre forpliktelser'

| Gruppenedskrivninger | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1. | 90 | 228 | 318 | 90 | 268 | 358 |
| Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v. | - | 5 | 5 | - | -40 | -40 |
| Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier per 31.12. | 90 | 233 | 323 | 90 | 228 | 318 |

| Tap og nedskrivninger fordelt på sektor og næring | Tap | | Individuelle- og gruppenedskrivninger | |
|--|------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | 2017 | 2016 | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst | -2 | 6 | 5 | 9 |
| Havbruk | - | - | - | - |
| Industri og bergverk | 4 | 15 | 14 | 17 |
| Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning | 7 | 6 | 13 | 11 |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 3 | 9 | 23 | 21 |
| Transport og annen tjenesteytende virksomhet | 258 | 490 | 617 | 520 |
| Finansiering, eiendomsdrift og forretningsmessig tjenesteyting | 37 | 16 | 58 | 23 |
| Lønnstakere | 11 | 1 | 20 | 19 |
| Ufordelt *) | 5 | -40 | 323 | 318 |
| Sum sektor og næringsfordelt | 323 | 502 | 1.074 | 938 |

*) Ufordelt er i sin helhet knyttet til gruppevisse nedskrivninger. Se egen tabell for segmentfordeling av gruppevisse nedskrivninger.

| Misligholdte utlån (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Brutto mislighold over 90 dager | 170 | 50 | 220 | 144 | 29 | 173 |
| - Individuelle nedskrivninger | 12 | 39 | 50 | 17 | 18 | 36 |
| Netto misligholdte utlån | 159 | 11 | 170 | 127 | 11 | 138 |
| Avsetningsgrad | 7 % | 77 % | 23 % | 12 % | 62 % | 21 % |
| Andre tapsutsatte engasjement | | | | | | |
| Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) | 21 | 1.146 | 1.167 | 19 | 1.435 | 1.453 |
| - Individuelle nedskrivninger | 6 | 699 | 705 | 6 | 584 | 590 |
| Netto andre tapsutsatte engasjement | 15 | 448 | 462 | 13 | 851 | 863 |
| Avsetningsgrad | 29 % | 61 % | 60 % | 33 % | 41 % | 41 % |

Inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør for morbanken 32,1 millioner kroner (57,8 millioner).

Realisasjonverdi av panteverdi knyttet til utlån som er individuelt nedskrevet er for morbanken per 31. desember 2017 528,0 millioner kroner (844,2 millioner).

Konsern

| Tap på utlån (mill. kr) | 2017 | | | 2016 | | |
|---|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | -2 | 129 | 127 | 0 | 454 | 454 |
| Periodens endring i gruppenedskrivninger | 5 | 4 | 9 | 4 | -42 | -38 |
| Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet | 8 | 146 | 155 | 8 | 36 | 44 |
| Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet | 13 | 45 | 58 | 14 | 50 | 64 |
| Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v. | -6 | -1 | -7 | -6 | -3 | -9 |
| Sum tap på utlån og garantier | 18 | 323 | 341 | 21 | 495 | 516 |

| Individuelle nedskrivninger | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01. *) | 27 | 611 | 638 | 31 | 153 | 184 |
| - Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger | 9 | 147 | 157 | 8 | 36 | 44 |
| - Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger | 5 | 9 | 14 | 3 | 36 | 39 |
| +Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger | 0 | 191 | 191 | 2 | 6 | 8 |
| +Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger | 7 | 104 | 111 | 4 | 523 | 528 |
| Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier per 31.12. | 20 | 750 | 769 | 27 | 611 | 638 |

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier, 4,2 millioner kroner (5,6 millioner), er oppført i balansen som gjeld under 'Andre forpliktelser'

| Gruppenedskrivninger | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|---|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1. | 100 | 239 | 339 | 96 | 281 | 376 |
| Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v. | 5 | 4 | 9 | 4 | -42 | -38 |
| Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier per 31.12. | 104 | 243 | 347 | 100 | 239 | 339 |

| Tap og nedskrivninger fordelt på sektor og næring | Tap | | Individuelle- og gruppenedskrivninger | |
|--|------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | 2017 | 2016 | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst | -2 | 6 | 6 | 10 |
| Havbruk | - | - | - | - |
| Industri og bergverk | 7 | 15 | 16 | 18 |
| Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning | 8 | 7 | 15 | 12 |
| Varehandel, hotell- og restaurantdrift | 4 | 9 | 25 | 23 |
| Transport og annen tjenesteytende virksomhet | 259 | 492 | 624 | 525 |
| Finansiering, eiendomsdrift og forretningsmessig tjenesteyting | 37 | 17 | 58 | 23 |
| Lønnstakere | 18 | 5 | 20 | 21 |
| Ufordelt *) | 9 | -37 | 347 | 339 |
| Sum sektor og næringsfordelt | 341 | 516 | 1.112 | 971 |

*) Ufordelt er i sin helhet knyttet til gruppevis nedskrivninger. Se egen tabell for segmentfordeling av gruppevis nedskrivninger.

| Misligholdte utlån (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|--------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| | Privatmarked | Næringsliv | Totalt | Privatmarked | Næringsliv | Totalt |
| Brutto mislighold over 90 dager | 209 | 75 | 284 | 176 | 38 | 214 |
| - Individuelle nedskrivninger | 14 | 42 | 55 | 20 | 19 | 39 |
| Netto misligholdte utlån | 195 | 33 | 229 | 156 | 18 | 174 |
| Avsetningsgrad | 7 % | 55 % | 20 % | 12 % | 51 % | 18 % |
| Tapsutatte engasjement (ikke misligholdt) | 21 | 1.164 | 1.184 | 19 | 1.455 | 1.474 |
| - Individuelle nedskrivninger | 6 | 708 | 714 | 6 | 592 | 599 |
| Netto andre tapsutsatte engasjement | 15 | 456 | 470 | 13 | 863 | 875 |
| Avsetningsgrad | 29 % | 61 % | 60 % | 33 % | 41 % | 41 % |

Inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør for konsernet 37,2 millioner kroner (65,7 millioner).

Realisasjonverdi av panteverdi knyttet til utlån som er individuelt nedskrevet er for konsernet per 31. desember 2017 540,0 millioner kroner (853,6 millioner).

Note 12 - Kredittesponering for hver interne risikorating

Banken benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. I tabellen er denne inndelingen sammenholdt med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Historisk mislighold er tall for morbank og viser default ratio (DR) per risikoklasse. Tallene er et uvektet snitt for normalscorede kunder i perioden 2011-2017.

Sikkerhetsdekning representerer forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier. Verdiene fastsettes etter faste modeller, og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet. I samsvar med kravene i kapitalkravsforskriften er estimatene «down-turn»-estimer. Basert på sikkerhetsdekningen (RE-verdi / EAD) klassifiseres engasjementet i en av sju klasser, hvor beste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på over 120 prosent, og laveste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på under 20 prosent.

| Risiko-klasse | Misligholdssansynlighet | | Moody's | Historisk mislighold | Mislighold 2017 | Sikkerhetsdekning | | |
|---------------|-------------------------|---------|-----------|----------------------|-----------------|-------------------|--------------|-------------|
| | Fra | Til | | | | Sikkerhets-klasse | Nedre grense | Øvre grense |
| A | 0,00 % | 0,10 % | Aaa-A3 | 0,01 % | 0,02 % | 1 | 120 | |
| B | 0,10 % | 0,25 % | Baa1-Baa2 | 0,04 % | 0,02 % | 2 | 100 | 120 |
| C | 0,25 % | 0,50 % | Baa3 | 0,07 % | 0,08 % | 3 | 80 | 100 |
| D | 0,50 % | 0,75 % | Ba1 | 0,25 % | 0,37 % | 4 | 60 | 80 |
| E | 0,75 % | 1,25 % | Ba2 | 0,36 % | 0,39 % | 5 | 40 | 60 |
| F | 1,25 % | 2,50 % | | 0,92 % | 1,24 % | 6 | 20 | 40 |
| G | 2,50 % | 5,00 % | Ba2-B1 | 2,20 % | 1,88 % | 7 | 0 | 20 |
| H | 5,00 % | 10,00 % | B1-B2 | 4,45 % | 4,50 % | | | |
| I | 10,00 % | 99,99 % | B3-Caa3 | 11,08 % | 11,62 % | | | |
| J | mislighold | | | | | | | |
| K | nedskrevet | | | | | | | |

Bankens engasjementer klassifiseres i risikogrupper på bakgrunn av risikoklasse.

| Risikoklasse | Risikogrupper |
|--------------|--------------------------|
| A - C | Laveste risiko |
| D - E | Lav |
| F - G | Middels |
| H | Høy |
| I | Høyeste risiko |
| J - K | Mislighold og nedskrevet |

| | Gjennomsnittlig usikret eksponering i | | Totalt engasjement | Gjennomsnittlig usikret eksponering i | | Totalt engasjement |
|---------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| | % | | | % | | |
| Morbank (mill. kr) | | 31.12.17 | 31.12.17 | 31.12.16 | 31.12.16 | |
| Laveste risiko | 9,5 % | | 80.379 | 12,3 % | | 77.882 |
| Lav risiko | 9,9 % | | 20.548 | 21,3 % | | 14.413 |
| Middels risiko | 12,2 % | | 15.970 | 15,7 % | | 19.342 |
| Høy risiko | 8,6 % | | 2.926 | 15,5 % | | 2.723 |
| Høyeste risiko | 4,2 % | | 3.185 | 11,3 % | | 1.931 |
| Mislighold og nedskrevet | 32,0 % | | 1.698 | 40,4 % | | 1.754 |
| Totalt | | | 124.706 | | | 118.046 |

| Konsern (mill. kr) | Gjennomsnittlig usikret eksponering i % | | Gjennomsnittlig usikret eksponering i % | |
|--------------------------|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | 31.12.17 | Totalt engasjement 31.12.17 | 31.12.16 | Totalt engasjement 31.12.16 |
| Laveste risiko | 9,5 % | 80.283 | 12,2 % | 78.265 |
| Lav risiko | 9,2 % | 22.057 | 19,2 % | 15.837 |
| Middels risiko | 10,2 % | 19.109 | 14,2 % | 21.336 |
| Høy risiko | 6,3 % | 3.991 | 12,3 % | 3.393 |
| Høyeste risiko | 3,4 % | 3.978 | 8,3 % | 2.609 |
| Mislighold og nedskrevet | 30,5 % | 1.779 | 40,4 % | 1.815 |
| Totalt | | 131.197 | | 123.253 |

Realisasjonsverdien på stilte sikkerheter fastsettes slik at disse ut fra en konservativ vurdering reflekterer den antatte realisasjonsverdi i en nedgangskonjunktur.

Note 13 - Maksimal kreditteksponering

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittisiko i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

Morbank

| 31.12.17 (mill. kr) | Maksimal eksponering mot kredittisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet *) |
|---|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|
| Eiendeler | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 3.231 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 9.543 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kunder | 104.769 | 83.692 | 1.620 | 15.910 |
| Verdipapirer - virkelig verdi over resultatet | 20.014 | - | - | 10.092 |
| Derivater | 4.328 | - | - | 2.408 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 50 | - | - | - |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | 61 | - | - | - |
| Fordringer verdipapirer | 35 | - | - | - |
| Sum eiendeler | 142.032 | 83.692 | 1.620 | 28.409 |
| Forpliktelser, ikke balanseført | | | | |
| Stilte garantier og remburser | 5.346 | - | - | - |
| Ubenyttede kreditter | 13.965 | 4.817 | 47 | 2.010 |
| Lånetilsagn | 1.896 | - | - | - |
| Andre engasjement | 579 | - | - | - |
| Sum forpliktelser | 21.786 | 4.817 | 47 | 2.010 |
| Sum total kredittisikoeksponering | 163.817 | 88.509 | 1.667 | 30.420 |

| 31.12.16 (mill. kr) | Maksimal eksponering mot kredittisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet *) |
|---|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|
| Eiendeler | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 236 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 8.203 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kunder | 96.499 | 74.519 | 1.595 | 15.426 |
| Verdipapirer - virkelig verdi over resultatet | 17.861 | - | - | 9.809 |
| Derivater | 4.812 | - | - | 3.363 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 24 | - | - | - |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | 37 | - | - | - |
| Fordringer verdipapirer | 20 | - | - | - |
| Sum eiendeler | 127.692 | 74.519 | 1.595 | 28.597 |
| Forpliktelser, ikke balanseført | | | | |
| Stilte garantier og remburser | 6.607 | - | - | - |
| Ubenyttede kreditter | 17.337 | 4.917 | 213 | 1.919 |
| Lånetilsagn | 1.720 | - | - | - |
| Andre engasjement | 2.034 | - | - | - |
| Sum forpliktelser | 27.698 | 4.917 | 213 | 1.919 |
| Sum total kredittisikoeksponering | 155.390 | 79.436 | 1.807 | 30.516 |

| Konsern | Maksimal eksponering mot kreditrisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet *) |
|---|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|
| 31.12.17 (mill. kr) | | | | |
| Eiendeler | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 3.231 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 4.214 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kunder | 110.959 | 83.692 | 1.620 | 22.614 |
| Verdipapirer - virkelig verdi over resultatet | 21.494 | - | - | 10.092 |
| Derivater | 4.351 | - | 23 | 2.408 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 66 | - | - | - |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | 104 | - | - | - |
| Fordringer verdipapirer | 322 | - | 84 | 203 |
| Sum eiendeler | 144.741 | 83.692 | 1.726 | 35.316 |
| Forpliktelser, ikke balanseført | | | | |
| Stilte garantier og remburser | 5.346 | - | - | - |
| Ubenyttede kreditter | 13.976 | 4.817 | 47 | 2.021 |
| Lånetilsagn | 2.148 | - | - | 251 |
| Andre engasjement | 764 | - | 63 | - |
| Sum forpliktelser | 22.233 | 4.817 | 110 | 2.272 |
| Sum total kreditrisikoeksponering | 166.974 | 88.509 | 1.836 | 37.589 |

| | Maksimal eksponering mot kreditrisiko | Sikkerhet i eiendom | Sikkerhet i verdipapirer | Øvrig sikkerhet *) |
|---|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|
| 31.12.16 (mill. kr) | | | | |
| Eiendeler | | | | |
| Fordringer på sentralbanker | 236 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 3.892 | - | - | - |
| Utlån til og fordringer på kunder | 101.354 | 74.519 | 1.595 | 20.312 |
| Verdipapirer - virkelig verdi over resultatet | 19.039 | - | - | 9.809 |
| Derivater | 4.752 | - | 18 | 3.363 |
| Verdipapirer - tilgjengelig for salg | 60 | - | - | - |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | 63 | - | - | - |
| Fordringer verdipapirer | 220 | - | 33 | 167 |
| Sum eiendeler | 129.616 | 74.519 | 1.645 | 33.651 |
| Forpliktelser, ikke balanseført | | | | |
| Stilte garantier og remburser | 6.607 | - | - | - |
| Ubenyttede kreditter | 17.420 | 4.917 | 213 | 1.949 |
| Lånetilsagn | 1.957 | - | - | - |
| Andre engasjement | 2.211 | - | - | - |
| Sum forpliktelser | 28.195 | 4.917 | 213 | 1.949 |
| Sum total kreditrisikoeksponering | 157.810 | 79.436 | 1.858 | 35.600 |

*) Øvrig sikkerhet inkluderer blant annet kontanter, løsøre, skip og mottatte garantier. For obligasjoner med fortrinnsrett består sikkerhetsmassen av utlån til kunder i selskapet som har utstedt obligasjonen.

Bankens maksimale kreditteksponering fremgår av oppstillingen ovenfor. SpareBank 1 SMN utfører engrosbanktjenester for BN Bank og Samspar-bankene. I tilknytning til dette er det etablert garantiavtale som sikrer fullt oppgjør for eksponeringer knyttet til disse avtalene.

For privat- og næringslivskunder anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse ved derivathandel. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Kunder stiller kontantdepot og/eller pant i eiendeler som sikkerhet for kunders handel av strøm- og laksederivater på NASDAQ OMX Oslo ASA og Fish Pool ASA. For nærmere beskrivelse av NASDAQ se note 37 Annen gjeld og øvrige forpliktelser.

Sikkerhetsstillelsene er vurdert til markedsverdi, begrenset til maksimal kreditteksponering for den enkelte motpart.

Kreditrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------------------------|----------------|--|----------------|----------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Bankaktiviteter | | | | |
| 89.046 | 90.076 | Trøndelag | 87.759 | 87.092 |
| 26.704 | 27.073 | Møre og Romsdal | 28.483 | 27.867 |
| 851 | 939 | Sogn og Fjordane | 1.324 | 1.087 |
| 997 | 1.248 | Nordland | 1.334 | 1.084 |
| 5.990 | 8.953 | Oslo | 8.987 | 6.399 |
| 6.475 | 7.895 | Landet for øvrig | 9.925 | 7.796 |
| 2.631 | 3.241 | Utlandet | 3.251 | 2.636 |
| 132.693 | 139.424 | Totalt bankaktiviteter | 141.062 | 133.960 |
| Finansielle instrumenter | | | | |
| 15.931 | 16.988 | Norge | 18.485 | 17.145 |
| 1.922 | 3.065 | Europa/Asia | 3.065 | 1.922 |
| 13 | 5 | Oseania | 5 | 13 |
| 19 | 7 | Nord-Amerika | 7 | 19 |
| 4.812 | 4.328 | Derivater | 4.351 | 4.752 |
| 22.697 | 24.393 | Sum | 25.912 | 23.851 |
| 155.390 | 163.817 | Totalt fordelt på geografiske områder | 166.974 | 157.810 |

Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning

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

SpareBank 1 SMN inngår standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler om netting av derivater der finansielle institusjoner er motparter. I tillegg har banken inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot de mest brukte motpartene. Per 31. desember 2017 har banken rundt 25 aktive ISDA-avtaler. Fra 1. mars 2017 måtte banken i henhold til EMIR ha en CSA med daglig utveksling av marginsikkerhet mv. med alle finansielle motparter som banken handler med hjemhørende (blant annet) i et EU-land. Banken inngår utelukkende avtaler med kontanter som sikkerhet. Håndteringen av sikkerhetsstillelsen under disse avtalene har banken satt ut til SEB Prime Collateral Services, det vil si at de håndterer marginkravene på vegne av banken. Mer om sikkerheter og pantstillelser i note 37 Annen gjeld og forpliktelser.

Mor og konsern er lik.

| 31.12.17 (mill. kr) | a) Brutto beløp for eiendel i balansen | b) Brutto beløp av gjeld som kan nettes | c (a-b) Netto beløp av eiendeler i balansen | d) Beløp som ikke er nettoført | | e (c-d) Netto eksponering |
|------------------------|--|---|--|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| | | | | Finansielle instrumenter *) | Kontantsikkerhet mottatt d (ii) | |
| Derivater eiendeler | 1.638 | - | 1.638 | -835 | -581 | 222 |

| | a) Brutto beløp for gjeld i balansen | b) Brutto beløp av eiendeler som kan nettes | c (a-b) Netto beløp av gjeld i balansen | d) Beløp som ikke er nettoført | | e (c-d) Netto eksponering |
|--------------------|--|---|---|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| | | | | Finansielle instrumenter *) | Kontantsikkerhet avgitt d (ii) | |
| Derivater gjeld | 1.076 | - | 1.076 | -835 | - | 242 |

| 31.12.16 (mill. kr) | a) Brutto beløp for eiendel i balansen | b) Brutto beløp av gjeld som kan nettes | c (a-b) Netto beløp av eiendeler i balansen | d) Beløp som ikke er nettoført | | e (c-d) Netto eksponering |
|------------------------|--|---|--|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| | | | | Finansielle instrumenter*) | Kontantsikkerhet mottatt d (ii) | |
| Derivater eiendeler | 1.678 | - | 1.678 | -928 | -526 | 225 |

| | a) Brutto beløp for gjeld i balansen | b) Brutto beløp av eiendeler som kan nettes | c (a-b) Netto beløp av gjeld i balansen | d) Beløp som ikke er nettoført | | e (c-d) Netto eksponering |
|--------------------|--|---|---|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| | | | | Finansielle instrumenter *) | Kontantsikkerhet avgitt d (ii) | |
| Derivater gjeld | 1.216 | - | 1.216 | -928 | - | 288 |

*) Innregnede finansielle instrumenter som ikke oppfyller enkelte av eller alle kriteriene for nettoppresentasjon iht. IAS 32 eller betingende motregningsretter som bare kan håndheves og utøves i tilfelle av mislighold, ved insolvens eller konkurs hos de enkelte motpartene.

Note 15 - Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Se avsnitt kredittrisiko under note 6 Risikoforhold.

Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten per klasse av eiendeler for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittratingsystem. Hele utlånsengasjementet er inkludert når deler av engasjementet er misligholdt. Misligholdt er i noten definert til betalingsmislighold over tusen kroner over 90 dager.

| 31.12.17 (mill. kr) | Noter | Verken misligholdt eller nedskrevet | | | | | Misligholdt eller individuelt nedskrevet *) | Sum |
|--|-------|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---|----------------|
| | | Laveste risiko | Lav risiko | Middels risiko | Høy risiko | Høyeste risiko | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 7 | 9.543 | - | - | - | - | - | 9.543 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 8 | | | | | | | |
| Privatmarked | | 55.734 | 6.917 | 3.485 | 822 | 923 | 233 | 68.115 |
| Næringsliv | | 13.793 | 9.939 | 9.190 | 1.685 | 1.784 | 1.336 | 37.728 |
| Sum utlån | | 69.528 | 16.855 | 12.676 | 2.507 | 2.708 | 1.570 | 105.843 |
| Finansielle investeringer | 29 | | | | | | | |
| Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 4.339 | - | - | - | - | - | 4.339 |
| Noterte andre obligasjoner | | 10.056 | 263 | 640 | - | - | - | 10.959 |
| Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 53 | - | - | - | - | - | 53 |
| Unoterte andre obligasjoner | | 4.545 | - | - | - | - | - | 4.545 |
| Sum finansielle investeringer | | 18.993 | 263 | 640 | - | - | - | 19.895 |
| Totalt | | 98.063 | 17.118 | 13.315 | 2.507 | 2.708 | 1.570 | 135.281 |

| 31.12.16 (mill. kr) | Noter | Verken misligholdt eller nedskrevet | | | | | Misligholdt eller individuelt nedskrevet *) | Sum |
|--|-------|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---|----------------|
| | | Laveste risiko | Lav risiko | Middels risiko | Høy risiko | Høyeste risiko | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 7 | 8.203 | - | - | - | - | - | 8.203 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 8 | | | | | | | |
| Privatmarked | | 48.506 | 6.557 | 3.547 | 761 | 915 | 220 | 60.507 |
| Næringsliv | | 18.037 | 4.415 | 11.105 | 1.169 | 958 | 1.245 | 36.930 |
| Sum utlån | | 66.543 | 10.973 | 14.652 | 1.931 | 1.873 | 1.466 | 97.437 |
| Finansielle investeringer | 29 | | | | | | | |
| Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 4.220 | - | - | - | - | - | 4.220 |
| Noterte andre obligasjoner | | 9.056 | 700 | 485 | 26 | - | - | 10.267 |
| Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 1.783 | - | - | - | - | - | 1.783 |
| Unoterte andre obligasjoner | | 1.240 | 105 | 21 | - | - | - | 1.366 |
| Sum finansielle investeringer | | 16.300 | 805 | 506 | 26 | - | - | 17.636 |
| Totalt | | 91.045 | 11.778 | 15.158 | 1.956 | 1.873 | 1.466 | 123.276 |

| Konsern | | Verken misligholdt eller nedskrevet | | | | | Misligholdt eller individuelt nedskrevet *) | Sum |
|--|-------|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---|----------------|
| 31.12.17 (mill. kr) | Noter | Laveste risiko | Lav risiko | Middels risiko | Høy risiko | Høyeste risiko | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 7 | 4.214 | - | - | - | - | - | 4.214 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 8 | | | | | | | |
| Privatmarked | | 55.855 | 7.773 | 5.477 | 1.142 | 1.366 | 269 | 71.882 |
| Næringsliv | | 13.560 | 10.533 | 10.219 | 2.389 | 2.105 | 1.382 | 40.189 |
| Sum utlån | | 69.415 | 18.307 | 15.696 | 3.532 | 3.470 | 1.651 | 112.071 |
| Finansielle investeringer | 29 | | | | | | | |
| Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 4.339 | - | - | - | - | - | 4.339 |
| Noterte andre obligasjoner | | 10.056 | 263 | 640 | - | - | - | 10.959 |
| Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 53 | - | - | - | - | - | 53 |
| Unoterte andre obligasjoner | | 4.385 | - | - | - | - | - | 4.385 |
| Sum finansielle investeringer | | 18.833 | 263 | 640 | - | - | - | 19.736 |
| Totalt | | 92.463 | 18.569 | 16.336 | 3.532 | 3.470 | 1.651 | 136.021 |

| 31.12.16 (mill. kr) | Noter | Verken misligholdt eller nedskrevet | | | | Høyeste risiko | Misligholdt eller individuelt nedskrevet *) | Sum |
|--|-------|-------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---|----------------|
| | | Laveste risiko | Lav risiko | Middels risiko | Høy risiko | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 7 | 3.892 | - | - | - | - | - | 3.892 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 8 | | | | | | | |
| Privatmarked | | 48.607 | 7.320 | 5.181 | 994 | 1.236 | 250 | 63.588 |
| Næringsliv | | 18.302 | 4.978 | 11.331 | 1.563 | 1.287 | 1.276 | 38.737 |
| Sum utlån | | 66.909 | 12.298 | 16.512 | 2.557 | 2.522 | 1.527 | 102.325 |
| Finansielle investeringer | 29 | | | | | | | |
| Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 4.220 | - | - | - | - | - | 4.220 |
| Noterte andre obligasjoner | | 9.056 | 700 | 485 | 26 | - | - | 10.267 |
| Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner | | 1.783 | - | - | - | - | - | 1.783 |
| Unoterte andre obligasjoner | | 1.160 | 105 | 21 | - | - | - | 1.286 |
| Sum finansielle investeringer | | 16.220 | 805 | 506 | 26 | - | - | 17.557 |
| Totalt | | 87.020 | 13.103 | 17.018 | 2.583 | 2.522 | 1.527 | 123.774 |

*) Garantier stilt av GIEK er ikke hensyntatt

Note 16 - Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31. desember og fremover i tid for det aktuelle året. Konsernets renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på ett prosentpoeng for hele rentekurven på alle balanseposter.

Risikoen har gjennom hele 2017 vært lav og innenfor den totale rammen fastsatt av bankens styre, 600.000 basispunkter per 31. desember 2017. For ytterligere detaljer vedrørende renterisiko se note 6 Risikoforhold.

| Basisrisiko konsern (mill. kr) | Renterisiko, 1 % endring | |
|--|--------------------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| <i>Valuta</i> | | |
| NOK | -39 | -34 |
| EUR | -8 | 2 |
| USD | -1 | -1 |
| CHF | -1 | -1 |
| Andre | -3 | 0 |
| Total renterisiko, effekt på resultat før skatt | -52 | -34 |

Total renterisiko viser for 2017 at banken vil få et tap på en renteoppgang. Tilsvarende for 2016.

Tabellen under viser hvordan rentekurven forskyver seg innenfor de ulike tidsintervallene med tilhørende gevinst og tap innenfor de enkelte løpetider.

| Rentekurverisiko konsern (mill. kr) | Renterisiko, 1 % endring | |
|--|--------------------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| Løpetid | | |
| 0 - 1 mnd | -17 | -11 |
| 1 - 3 mndr | 9 | 7 |
| 3 - 6 mndr | -12 | -11 |
| 6 - 12 mndr | -8 | 10 |
| 1 - 2 år | -5 | -1 |
| 2 - 3 år | -3 | -6 |
| 3 - 4 år | 15 | -5 |
| 4 - 5 år | -27 | -5 |
| 5 - 7 år | 2 | 8 |
| 7 - 10 år | -5 | -19 |
| Total renterisiko, effekt på resultat før skatt | -52 | -34 |

Note 17 - Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Handelsaktiviteten knyttet til omsetning av valuta skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner.

Konsernet har utarbeidet rammer for nettoeksponering i hver enkelt valuta samt rammer for aggregert netto valutaeksponering (uttrykt som den høyeste av sum lange og korte posisjoner). Overnatten kursrisiko for spothandel i valuta må netto ikke overstige 127,5 millioner kroner per enkeltvaluta og 150,0 millioner aggregert.

Valutarisikoen har gjennom året vært lav. For ytterligere detaljer se note 6 Risikoforhold.

| Morbank | | Netto valutaeksponering NOK (mill. kr) | Konsern | |
|------------|------------|---|------------|------------|
| 2016 | 2017 | | 2017 | 2016 |
| -15 | -8 | EUR | -8 | -15 |
| -4 | 0 | USD | 0 | -4 |
| -11 | -19 | SEK | -19 | -11 |
| -4 | -32 | Andre | -32 | -4 |
| -34 | -59 | Sum | -59 | -34 |
| 100 | 150 | Total valutaramme på bruttoposisjoner | 150 | 100 |
| 85 | 128 | Total ramme per valutasort | 128 | 85 |
| 1,0 | 1,8 | Res. effekt e. skatt ved 3 % endring | 1,8 | 1,0 |

Note 18 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler. For detaljert beskrivelse henvises til note 6 Risikoforhold.

Konsern

| 31.12.17 (mill. kr) | På forespørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder | 1-5 år | over 5 år | Totalt |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 8.288 | 737 | - | 491 | 90 | 9.607 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 62.284 | 6.783 | 2.171 | 5.238 | - | 76.476 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | 3.922 | 5.668 | 28.753 | 3.644 | 41.987 |
| Derivater - kontraktmessige kontantstrømmer ut | - | 4.334 | 3.139 | 29.475 | 2.607 | 39.555 |
| Andre forpliktelser | 2 | 1.210 | 554 | 153 | 5 | 1.924 |
| Ansvarlig lånekapital ^{*)} | - | 10 | 659 | 1.157 | 250 | 2.076 |
| Sum kontantstrøm forpliktelser | 70.574 | 16.996 | 12.191 | 65.267 | 6.596 | 171.624 |
| Kontraktmessige kontantstrømmer ut | - | 4.334 | 3.139 | 29.475 | 2.607 | 39.555 |
| Kontraktmessige kontantstrømmer inn | - | -3.597 | -2.646 | -29.587 | -2.804 | -38.633 |
| Netto kontraktmessige kontantstrømmer | - | 737 | 494 | -112 | -197 | 922 |

Konsern

| 31.12.16 (mill. kr) | På forespørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder | 1-5 år | over 5 år | Totalt |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 7.588 | 2.138 | - | 682 | 100 | 10.509 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 56.804 | 5.376 | 1.581 | 3.406 | - | 67.168 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | 2.561 | 3.783 | 26.041 | 3.479 | 35.863 |
| Derivater - kontraktmessige kontantstrømmer ut | - | 783 | 7.216 | 21.313 | 2.389 | 31.701 |
| Andre forpliktelser | 2 | 886 | 524 | 120 | - | 1.532 |
| Ansvarlig lånekapital ^{*)} | - | 14 | 1.000 | 1.154 | - | 2.168 |
| Sum kontantstrøm forpliktelser | 64.394 | 11.759 | 14.104 | 52.716 | 5.969 | 148.941 |
| Kontraktmessige kontantstrømmer ut | - | 783 | 7.216 | 21.313 | 2.389 | 31.701 |
| Kontraktmessige kontantstrømmer inn | - | -363 | -6.704 | -21.181 | -2.406 | -30.654 |
| Netto kontraktmessige kontantstrømmer | - | 420 | 512 | 132 | -17 | 1.047 |

Inkluderer ikke verdjusteringer for finansielle instrumenter til virkelig verdi

^{*)} For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

Note 19 - Netto renteinntekter

| Morbank | | | Konsern | |
|--------------|--------------|---|--------------|--------------|
| 2016 | 2017 | (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| | | Renteinntekter | | |
| 124 | 137 | Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 44 | 48 |
| 2.986 | 3.150 | Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder | 3.476 | 3.240 |
| 292 | 284 | Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 281 | 289 |
| - | - | Andre renteinntekter | 23 | 19 |
| 3.401 | 3.571 | Sum renteinntekter | 3.825 | 3.597 |
| | | Rentekostnader | | |
| 152 | 133 | Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 137 | 153 |
| 652 | 654 | Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 636 | 636 |
| 708 | 668 | Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 668 | 708 |
| 99 | 95 | Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital *) | 97 | 101 |
| 2 | -0 | Andre rentekostnader | 13 | 13 |
| 58 | 49 | Avgift Sparebankenes sikringsfond | 49 | 58 |
| 1.672 | 1.599 | Rentekostnader og lignende kostnader | 1.600 | 1.668 |
| 1.730 | 1.972 | Netto renteinntekter | 2.225 | 1.929 |

*) SpareBank 1 SMN har fra og med fjerde kvartal 2017 reklassifisert to fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital. Endringen har medført reduserte rentekostnader i 2017 på totalt 44 millioner kroner og for 2016 på 45 kroner. Sammenligningstall for 2016 er omarbeidet. Det vises til note 3 for ytterligere detaljer.

Note 20 - Netto provisjons- og andre inntekter

| Morbank | | (mill. kr) | Konsern | |
|------------|--------------|---|--------------|--------------|
| 2016 | 2017 | | 2017 | 2016 |
| | | Provisjonsinntekter | | |
| 78 | 82 | Garantiprovisjon | 80 | 76 |
| - | - | Meglerprovisjon | 223 | 247 |
| 48 | 56 | Porteføljeprovisjon spareprodukter | 115 | 74 |
| 271 | 353 | Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt | 353 | 271 |
| 12 | 17 | Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt | 17 | 12 |
| 362 | 369 | Betalingsformidling | 362 | 355 |
| 159 | 172 | Provisjon fra forsikringstjenester | 172 | 159 |
| 42 | 49 | Andre provisjonsinntekter | 67 | 57 |
| 971 | 1.098 | Sum provisjonsinntekter | 1.390 | 1.251 |
| | | Provisjonskostnader | | |
| 82 | 83 | Betalingsformidling | 103 | 96 |
| 3 | 16 | Andre provisjonskostnader | 65 | 37 |
| 85 | 98 | Sum provisjonskostnader | 168 | 133 |
| | | Andre driftsinntekter | | |
| 31 | 31 | Driftsinntekter fast eiendom | 47 | 29 |
| - | - | Eiendomsforvaltning og -omsetning | 118 | 121 |
| 0 | -0 | Verdipapiromsetning | 227 | 149 |
| - | - | Regnskapsførerhonorarer | 342 | 202 |
| 4 | 7 | Andre driftsinntekter | 49 | 56 |
| 36 | 38 | Sum andre driftsinntekter | 783 | 556 |
| 922 | 1.038 | Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter | 2.005 | 1.674 |

Note 21 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

| Morbank | | | Konsern | |
|--------------|------------|---|------------|------------|
| 2016 | 2017 | (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| | | Vurdert til virkelig verdi over resultatet | | |
| -122 | -49 | Verdiendring på renteinstrumenter | 62 | 0 |
| | | Verdiendring på derivater/sikring | | |
| -1 | -22 | Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater | -22 | -59 |
| 26 | 7 | Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater | 7 | 26 |
| 245 | 117 | Øvrige derivater | 167 | 33 |
| | | Inntekter fra egenkapitalinstrumenter | | |
| - | - | Inntekter fra eierinteresser | 437 | 423 |
| 738 | 626 | Utbytte fra eierinteresser | - | - |
| -36 | 48 | Verdiendring og gevinst fra eierinteresser | 30 | -11 |
| 79 | 3 | Utbytte fra egenkapitalinstrumenter | 6 | 88 |
| 25 | 3 | Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter | 31 | 392 |
| 955 | 733 | Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi | 718 | 893 |
| | | Vurdert til amortisert kost | | |
| -2 | -4 | Verdiendring på renteinstrumenter holdt til forfall | -4 | -2 |
| -2 | -4 | Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost | -4 | -2 |
| | | Vurdert til virkelig verdi - tilgjengelig for salg | | |
| | | Inntekter fra egenkapitalinstrumenter | | |
| 3 | 1 | Gevinst/tap ved realisasjon av finansielle eiendeler | 1 | 3 |
| 3 | 1 | Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | 1 | 3 |
| 51 | 45 | Netto inntekter fra valutahandel | 45 | 51 |
| 1.006 | 776 | Sum netto resultat fra finansielle eiendeler | 760 | 944 |

Note 22 - Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Alle godtgjørelsesordninger i SpareBank 1 SMN utformes i samsvar med lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner og lov om verdipapirhandel med tilhørende forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Godtgjørelsesutvalget skal foreta en årlig gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningen, og det skal utarbeides en skriftlig rapport som oversendes styret for gjennomgang og godkjenning. Godtgjørelsesutvalget skal besørge at praktiseringen av godtgjørelsesordningen minst en gang i året gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner.

Styret skal godkjenne og vedlikeholde godtgjørelsesordningen samt påse at dokumentasjonen som ligger til grunn for beslutninger er ivaretatt. I tillegg skal styret godkjenne enhver materiell endring eller unntak fra godtgjørelsesordningen.

Konsernets retningslinjer for variabel godtgjørelse skal sikre at ansatte, grupper eller virksomheten som helhet etterlever de risikostyringsstrategier, prosesser og verktøy konsernet har implementert for å beskytte verdier. Godtgjørelsesordningene utformes på en slik måte at ikke enkeltpersoner eller organisasjonen tar uakseptabel risiko for å maksimere den variable godtgjørelsen. Dette innebærer blant annet at grunnlaget for variabel godtgjørelse knyttet til foretakets risikjusterte resultat skal være en periode på minst ett år og at opptjeningsperioden ikke skal være kortere enn ett år. SpareBank 1 SMN har ikke godtgjørelsesordninger for kundenheter som stimulerer til adferd som utfordrer bankens risikotoleranse, etiske retningslinjer eller kan bidra til interessekonflikter. Banken har ikke godtgjørelsesordninger for kontrollfunksjoner som stimulerer til adferd som utfordrer habilitet.

Godtgjørelsesordningen i SpareBank 1 SMN inneholder også særskilte regler for ledende ansatte. For disse gruppene er grunnlaget for variabel godtgjørelse knyttet til foretakets risikjusterte resultat over en periode på minst to år. Minimum 50 prosent av den variable godtgjørelsen tildeles i form av egenkapitalbevis, som bindes og tildeles med en tredjedel per år over tre år.

Vurderingen av hvem som er omfattet av bestemmelsene for ledende ansatte, er basert på de kriterier som er fastsatt i gjeldende lover, forskrifter og regelverk.

Det er etablert klausuler om avkorting dersom det avdekkes brudd på gjeldende regelverk eller retningslinjer. Grunnlag for avkorting bygger på konsernets sanksjonssystem.

| Morbank | | | Konsern | |
|------------|------------|--------------------------------|--------------|--------------|
| 2016 | 2017 | (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| 534 | 501 | Lønn | 1.284 | 1.137 |
| -30 | 40 | Pensjonskostnader (Note 24) | 79 | -22 |
| 32 | 35 | Sosiale kostnader | 62 | 43 |
| 536 | 575 | Sum personalkostnader | 1.426 | 1.159 |
| 680 | 656 | Gjennomsnittlig antall ansatte | 1.405 | 1.313 |
| 630 | 595 | Antall årsverk per 31.12. | 1.399 | 1.254 |
| 675 | 637 | Antall ansatte per 31.12. | 1.482 | 1.328 |

Ytelser til konsernledelsen

2017 (1.000 kr)

| Navn | Tittel | Lønn mv. | Herav bonus | Herav pensjons-tilskudd for lønn utover 12G | Herav aksjebasert bonus-avlønning | Nåverdi pensjonsforpliktelse | Opptjente pensjonsrettigheter siste år ¹⁾ | Lån per 31.12 | Antall egenkapitalbevis |
|--------------------------|---------------------------------------|----------|-------------|---|-----------------------------------|------------------------------|--|---------------|-------------------------|
| Finn Haugan | Konsernsjef | 7.041 | - | 2.297 | - | 12.653 | 115 | 3.693 | 200.521 |
| Kjell Fordal | Konserndir. Finans | 3.269 | - | 424 | - | 11.304 | 115 | 8.925 | 244.945 |
| Vegard Helland | Konserndir. Næringsliv | 2.822 | - | 246 | - | 1.338 | 115 | 1.254 | 33.835 |
| Svein Tore Samdal | Konserndir. Privatmarked | 2.936 | - | 275 | - | - | 115 | 7.344 | 23.141 |
| Nelly Maske | Konserndir. Organisasjon og utvikling | 2.377 | - | 171 | - | - | 115 | 6.864 | 20.305 |
| Rolf Jarle Brøske | Konserndir. Kommunikasjon og Samfunn | 1.960 | - | 137 | - | - | 115 | 9.937 | 5.305 |

2016 (1.000 kr)

| Navn | Tittel | Lønn mv. | Herav bonus | Herav pensjons-tilskudd for lønn utover 12G | Herav aksjebasert bonus-avlønning | Nåverdi pensjonsforpliktelse | Opptjente pensjonsrettigheter siste år ¹⁾ | Lån per 31.12 | Antall egenkapitalbevis |
|--------------------------|---------------------------------------|----------|-------------|---|-----------------------------------|------------------------------|--|---------------|-------------------------|
| Finn Haugan | Konsernsjef | 6.542 | - | 2.297 | - | 14.788 | 165 | 8.883 | 200.658 |
| Kjell Fordal | Konserndir. Finans | 3.385 | - | 812 | - | 9.279 | 872 | 6.890 | 244.640 |
| Vegard Helland | Konserndir. Næringsliv | 2.705 | - | 328 | - | 1.228 | 151 | 1.969 | 33.530 |
| Svein Tore Samdal | Konserndir. Privatmarked | 2.916 | - | 366 | - | - | 83 | 8.551 | 22.836 |
| Nelly Maske | Konserndir. Organisasjon og utvikling | 2.198 | - | 227 | - | - | 85 | 6.000 | 20.000 |
| Rolf Jarle Brøske | Konserndir. Kommunikasjon og Samfunn | 461 | - | - | - | - | - | 3.585 | 5.000 |

¹⁾ Innskuddsbasert pensjonsordning, opptjente pensjonsrettigheter er årets innbetalte sparebeløp.

SpareBank 1 SMN har inntil 30. juni 2017 hatt en individuell topp-pensjonsordning for ansatte med lønn over 12 G. Ansatte mottok 16 prosent av lønn over 12 G som et pensjonstilskudd. Pensjonstilskuddet måtte benyttes til pensjonssparing i produkter levert av SpareBank 1, og kan ikke disponeres før oppnådd pensjonsalder (62 år). For å sikre likeverdighet med en tidligere ordning som ble avviklet i 2007, ble også skatten på pensjonstilskuddet kompensert. Denne ordningen ble lukket 30. juni 2017.

Det ble fra første juli 2017 etablert en ny ordning for ansatte som på denne dato hadde lønn over 12 G. Ansatte med lønn over 12 G per første juli 2017 har nå en topp-pensjonsordning som innebærer at arbeidsgiver sparer 15 prosent av lønn over 12G på en individuell pensjonskonto i SpareBank 1 Forsikring. Ansatte kan selv bestemme investeringsprofil, og pengene er låst til pensjonskontoen frem til pensjonsalder.

Det er inngått førtidspensjonsavtale med konsernsjef ved fratredelse før fylte 67 år, med en pensjon på 68 prosent av pensjongivende lønn. Avtalen gjelder fram til utløpet av den måneden konsernsjefen fyller 67 år. I pensjonsforpliktelsen til konsernsjef inngår bankens kollektive tjenestepensjon. Konsernsjef har i tillegg avtale om ytelse til etterlatte.

Konserndirektører har etterlønsavtaler på inntil tolv måneder fra avtalt fratreden. Størrelsen på eventuell etterlønn vil være gjenstand for vurdering i henhold til det til enhver tid gjeldende godtgjørelsesregelverk. Det er inngått en førtidspensjonsavtale med en av konserndirektørene, med rett til å fratre ved fylte 62 år. Pensjon er 68 prosent av pensjonsgivende lønn. Ytelsen knyttet til denne ordningen inngår i grunnlaget for opptjente pensjonsrettigheter i tabellen over.

Antall egenkapitalbevis inkluderer egenkapitalbevis eid av nærstående og selskaper man har betydelig innflytelse i.

Ytelser til styret og representantskapet

2017 (1.000 kr)

| Navn | Tittel | Honorar | Honorarer til revisjons-, risiko-, og godtgjørelsesutvalget | Andre godtgjørelser | Lån per 31.12 | Antall egenkapitalbevis |
|------------------------------|----------------------------------|---------|---|---------------------|---------------|-------------------------|
| Kjell Bjordal | Styreleder | 442 | 34 | 5 | - | 130.000 |
| Bård Benum | Nestleder styret | 234 | 79 | - | 8.578 | - |
| Aud Skrudland | Styremedlem | 203 | 23 | 1 | - | 6.765 |
| Arnhild Holstad | Styremedlem | 203 | - | 2 | 2.229 | - |
| Paul E. Hjelm-Hansen | Styremedlem | 203 | 105 | 0 | - | 49.219 |
| Janne Thyø Thomsen | Styremedlem | 203 | 79 | - | - | 3.000 |
| Morten Loktu | Styremedlem | 203 | 23 | - | - | 5.000 |
| Venche Johnsen ²⁾ | Styremedlem, ansatterepresentant | 154 | - | 757 | 577 | 24.716 |
| Erik Gunnes ²⁾ | Styremedlem, ansatterepresentant | 203 | - | 787 | 966 | 535 |
| Oddny Lysberg ²⁾ | Varamedlem, ansatterepresentant | 49 | - | 540 | 2.515 | 939 |

²⁾ Andre godtgjørelser inkluderer lønn i ansettelsesforhold

2016 (1.000 kr)

| Navn | Tittel | Honorar | Honorarer til revisjons- og godtgjørelsesutvalget | Andre godtgjørelser | Lån per 31.12 | Antall egenkapitalbevis |
|------------------------------|---------------------------------|---------|---|---------------------|---------------|-------------------------|
| Kjell Bjordal | Styreleder | 425 | 32 | 6 | - | 110.000 |
| Bård Benum | Nestleder styret | 225 | 75 | 6 | 4.000 | - |
| Aud Skrudland | Styremedlem | 195 | 22 | 6 | - | 4.765 |
| Arnhild Holstad | Styremedlem | 195 | - | 6 | 2.962 | - |
| Paul E. Hjelm-Hansen | Styremedlem | 195 | 100 | 5 | - | 49.219 |
| Janne Thyø Thomsen | Styremedlem | 195 | 75 | 1 | - | 3.000 |
| Morten Loktu | Styremedlem | 195 | 22 | 6 | - | 5.000 |
| Venche Johnsen ²⁾ | Varamedlem, ansattrepresentant | 48 | - | 667 | - | 24.716 |
| Erik Gunnes ²⁾ | Styremedlem, ansattrepresentant | 178 | - | 760 | 1.025 | 230 |
| Oddny Lysberg ²⁾ | Styremedlem, ansattrepresentant | 146 | - | 512 | 2.605 | 634 |
| Terje Lium ³⁾ | Leder kontrollkomiteen | 40 | - | 1 | - | - |
| Anders Lian ³⁾ | Nestleder kontrollkomiteen | 27 | - | 1 | - | 1.500 |
| Terje Ruud ³⁾ | Medlem kontrollkomiteen | 27 | - | 1 | - | - |

²⁾ Andre godtgjørelser inkluderer lønn i ansettelsesforhold

³⁾ Kontrollkomiteen ble avvirket i mars 2016

Styrets leder har verken bonusavtale eller avtale om etterlønn. Antall egenkapitalbevis inkluderer egenkapitalbevis eid av nærstående og selskaper man har betydelig innflytelse i.

**Honorar til representantskapet
(1.000 kr)**

| | 2017 | 2016 |
|---|------|------|
| Randi Dyrnes, representantskapets leder | 81 | 78 |
| Øvrige medlemmer | 277 | 288 |

Note 23 - Andre driftskostnader

| Morbank | | | Konsern | |
|---|------------|--|--------------|--------------|
| 2016 | 2017 | (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| 197 | 203 | IT-kostnader | 266 | 252 |
| 18 | 17 | Porto og verditransport | 22 | 22 |
| 55 | 50 | Markedsføring | 104 | 98 |
| 34 | 50 | Ordinære avskrivninger (note 32 og 33) | 102 | 98 |
| 124 | 118 | Driftskostnader faste eiendommer | 118 | 109 |
| 70 | 77 | Kjøpte tjenester | 139 | 108 |
| 116 | 118 | Andre driftskostnader | 192 | 156 |
| 615 | 634 | Sum andre driftskostnader | 943 | 844 |
| Godtgjørelse til revisor (i 1000 kroner) | | | | |
| 850 | 877 | Lovpålagt revison | 2.028 | 1.911 |
| 173 | 62 | Andre attestasjonstjenester | 204 | 248 |
| 4 | 8 | Skatterådgivning | 239 | 250 |
| 56 | 29 | Andre tjenester utenfor revisjonen | 580 | 76 |
| 1.084 | 976 | Sum inklusive merverdiavgift | 3.051 | 2.485 |

Note 24 - Pensjon

Ytelsesbasert ordning

Pensjonsordningen administreres ved egen pensjonskasse, og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år. I ordningene inngår også barnepensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Konsernets ytelsesbaserte pensjonsordning sikrer de fleste ansatte en pensjon på 68 prosent av sluttlønn opptil 12 G. Ytelsesordningen er lukket for nye medlemmer. I tillegg ble det i styremøte i oktober 2016 besluttet at ansatte som var igjen i den sikrede ytelsesbaserte pensjonsavtalen må gå over til innskuddsbasert pensjonsordning fra 1. januar 2017. Ved overgang til innskuddsbasert pensjonsordning fikk ansatte som var med i ytelsesordningen fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Endringen har medført reduksjon i pensjonsforpliktelsen. Dette ble behandlet som en avviklingsgevinst og reduserte pensjonskostnaden i 2016.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1. januar 2017 er en fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Ved utgangen av 2017 er ordningen overfinansiert med 171 millioner kroner.

Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom pensjonskassen, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Forpliktelsene gjelder personer som ikke er innmeldt i pensjonskassen, tilleggspensjoner utover 12 G, ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP (Avtalefestet pensjon).

For nærmere omtale av konsernets pensjonsordninger se note 2 om regnskapsprinsipper samt note 22 personalkostnader.

| Økonomiske forutsetninger | 2017 | | 2016 | |
|--|-----------|---------------|-----------|---------------|
| | Kostnader | Forpliktelser | Kostnader | Forpliktelser |
| Diskonteringsrente | 2,6 % | 2,4 % | 2,7 % | 2,6 % |
| Forventet avkastning på midlene | 2,6 % | 2,4 % | 2,7 % | 2,6 % |
| Forventet fremtidig lønnsutvikling | 2,3 % | 2,3 % | 2,3 % | 2,3 % |
| Forventet G-regulering | 2,3 % | 2,3 % | 2,3 % | 2,3 % |
| Forventet pensjonsregulering | 0%/2,25% | 0%/2,25% | 0%/2,25% | 0%/2,25% |
| Arbeidsgiveravgift | 14,1 % | 14,1 % | 14,1 % | 14,1 % |
| Forventet frivillig avgang før/etter 50 år | 2/0 % | 2/0 % | 2/0 % | 2/0 % |
| Forventet AFP-uttak fra 62/64 år | 25/50 % | 25/50 % | 25/50 % | 25/50 % |

Dødelighetstabell K2013BE
Uførhet IR73

| Morbank | | | Konsern | |
|-------------|-------------|---|-------------|------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | Netto pensjonsforpliktelse i balansen (mill. kr). Finansiell status 1.1 | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 662 | 602 | Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger | 641 | 711 |
| -753 | -789 | Virkelig verdi av pensjonsmidler | -842 | -797 |
| -12 | 11 | Korrigerings mot EK IB | 15 | -11 |
| -103 | -176 | Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift | -186 | -97 |
| 3 | 4 | Arbeidsgiveravgift | 4 | 4 |
| -2 | 0 | Planendring/avkortning | 0 | -2 |
| -102 | -172 | Netto pensjonsforpliktelse i balansen etter arbeidsgiveravgift | -182 | -96 |

Fordeling av forpliktelsen mellom usikret og sikret pensjonsordning konsern 1.1

| Konsern | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|----------|---------|------|----------|---------|------|
| | Sikret | Usikret | Sum | Sikret | Usikret | Sum |
| Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger | 619 | 22 | 641 | 689 | 22 | 711 |
| Virkelig verdi av pensjonsmidler | -842 | - | -842 | -797 | - | -797 |
| Korrigerings mot EK IB | 15 | 0 | 15 | -11 | - | -11 |
| Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift | -208 | 22 | -186 | -119 | 22 | -97 |
| Arbeidsgiveravgift | 0 | 4 | 4 | 1 | 3 | 4 |
| Planendring/avkortning | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | -2 |
| Netto pensjonsforpliktelse i balansen etter arbeidsgiveravg. | -208 | 26 | -182 | -121 | 25 | -96 |

| 2016 | 2017 | Periodens pensjonskostnad | 2017 | 2016 |
|------------|-----------|---|-----------|------------|
| 20 | 1 | Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden | 1 | 23 |
| -2 | -5 | Netto renteinntekt | -5 | -2 |
| 17 | -4 | Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravg. | -4 | 21 |
| 6 | 0 | Periodisert arbeidsgiveravgift | 0 | 6 |
| -74 | 0 | Gevinst ved avvikling | - | -90 |
| -51 | -4 | Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad | -4 | -63 |
| 7 | 7 | Avtalefestet pensjon, ny ordning | 10 | 9 |
| 13 | 37 | Innskuddsbasert pensjonskostnad | 74 | 31 |
| -30 | 40 | Periodens pensjonskostnad | 79 | -22 |

| Aktuarielle tap og gevinster ført over andre inntekter og kostnader | 2017 | | | 2016 | | |
|---|-----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
| | Usikret | Sikret | Sum | Usikret | Sikret | Sum |
| Endring diskonteringsrente | 0 | 18 | 18 | 0 | 9 | 9 |
| Endring i andre økonomiske forutsetningene | - | - | - | 0 | 0 | - |
| Endring i dødelighetstabell | - | - | - | - | - | - |
| Endring i andre demografiske forutsetninger | - | - | - | - | - | - |
| Endring i andre forhold DBO | -2 | 3 | 1 | 0 | 4 | 5 |
| Endring i andre forhold pensjonsmidler | - | -15 | -15 | - | 11 | 11 |
| Aktuarielle tap (gevinst) i perioden | -2 | 6 | 4 | 0 | 24 | 24 |

| 31.12.16 | 31.12.17 | Bevegelse i netto pensjonsforpliktelse i balansen | 31.12.17 | 31.12.16 |
|-------------|-------------|--|-------------|-------------|
| -100 | -172 | Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1 | -182 | -94 |
| 23 | 24 | Aktuarmessige tap og gevinster gjennom året | 21 | 24 |
| -51 | -4 | Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkl curtailment/settlement | -4 | -63 |
| -1 | -1 | Utbetalinger over drift | -1 | -1 |
| - | 36 | Overføring til innskuddspensjon | 36 | 0 |
| -44 | -17 | Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger | -17 | -48 |
| -172 | -134 | Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12 | -147 | -182 |

| 31.12.16 | 31.12.17 | Finansiell status 31.12 | 31.12.17 | 31.12.16 |
|-------------|-------------|--|-------------|-------------|
| 602 | 611 | Pensjonsforpliktelse | 651 | 641 |
| -778 | -749 | Verdi av pensjonsmidler | -803 | -827 |
| -176 | -138 | Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift | -151 | -186 |
| 4 | 4 | Arbeidsgiveravgift | 4 | 4 |
| -172 | -134 | Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift * | -147 | -182 |

* Presenteres brutto i konsernregnskapet.

Fordeling av finansiell status 31.12 mellom sikret og usikret pensjonsordning konsern

| Konsern | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | Sikret | Usikret | Sum | Sikret | Usikret | Sum |
| Pensjonsforpliktelse | 631 | 20 | 651 | 619 | 22 | 641 |
| Verdi av pensjonsmidler | -803 | - | -803 | -827 | - | -827 |
| Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift | -171 | 20 | -151 | -208 | 22 | -186 |
| Arbeidsgiveravgift | - | 4 | 4 | 0 | 4 | 4 |
| Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift | -171 | 24 | -147 | -208 | 26 | -182 |

| Virkelig verdi av pensjonsforpliktelsen konsern | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---|------------|------------|
| IB pensjonsforpliktelser (PBO) | 641 | 711 |
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | 1 | 23 |
| Utbetaling/utløsning fra ordning | -26 | -29 |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen | 16 | 18 |
| Planendring/ avkortning | 0 | -94 |
| Aktuariell tap/(gevinst) | 19 | 12 |
| UB pensjonsforpliktelser (PBO) | 651 | 641 |

| Virkelig verdi av pensjonsmidlene konsern | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---|------------|------------|
| IB pensjonsmidler | 842 | 797 |
| Innbetalinger | 1 | 43 |
| Utbetalinger/utløsning fra fond | -62 | -29 |
| Forventet avkastning | 22 | 21 |
| Planendring/ avkortning | 0 | -6 |
| Aktuarielle endringer | - | 0 |
| UB markedsverdi av pensjonsmidler | 803 | 827 |

| Sensitivitet konsern | + 1 %-poeng diskonteringsrente | - 1 %-poeng diskonteringsrente | + 1 %-poeng lønnsjustering | - 1 %-poeng lønnsjustering | + 1 %-poeng pensjonsregulering |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| 2017 | | | | | |
| Endring i opptjente pensjonsrettigheter i løpet av året | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endring i pensjonsforpliktelse | -83 | 104 | 0 | 0 | 105 |
| 2016 | | | | | |
| Endring i opptjente pensjonsrettigheter i løpet av året | -4 | 6 | 4 | -3 | 3 |
| Endring i pensjonsforpliktelse | -82 | 103 | 0 | 0 | 105 |

| 2016 | 2017 | Medlemmer | 2017 | 2016 |
|------|------|--|------|------|
| 779 | 764 | Antall personer som er med i pensjonsordningen | 799 | 815 |
| 265 | 253 | herav aktive | 286 | 298 |
| 514 | 511 | herav pensjonister og uføre | 513 | 517 |

| Plassering av pensjonsmidlene i pensjonskassen, prosentvis fordeling | 2017 | 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Omløpsobligasjoner | 31 % | 21 % |
| Anleggsobligasjoner | 10 % | 19 % |
| Pengemarked | 20 % | 26 % |
| Aksjer | 33 % | 29 % |
| Eiendom | 7 % | 6 % |
| Sum | 100 % | 100 % |

Pensjonsordningen er plassert i egen pensjonskasse, som har en langsiktig horisont på forvaltning av kapitalen. Pensjonskassen søker å oppnå en høyest mulig avkastning ved å sette sammen en investeringsportefølje som gir den maksimale risikjusterte avkastningen. Pensjonskassen søker å spre plasseringene på ulike utstedere og aktivaklasser for å redusere den selskaps- og markeds spesifikke risikoen. Porteføljen er således sammensatt av aksjeinvesteringer i norske og utenlandske aksjer. Obligasjonsporteføljen er i all hovedsak plassert i norske obligasjoner. Bankinnskudd er plassert i norske banker.

Note 25 - Skatt

| Morbank | | | Konsern | |
|--|--------------|---|--------------|--------------|
| 2016 | 2017 | (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| 1.991 | 2.236 | Resultat før skattekostnad | 2.269 | 2.029 |
| -858 | -630 | +/- permanente forskjeller | -242 | -703 |
| -24 | -215 | +/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon | - | 236 |
| - | - | + underskudd til fremføring | 45 | - |
| 1.109 | 1.391 | Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt | 2.073 | 1.562 |
| 277 | 348 | Betalbar skatt av årets overskudd | 378 | 330 |
| - | - | Skatteeffekt poster ført direkte mot egenkapital | 1 | 0 |
| 25 | 55 | +/- endring i utsatt skatt | 72 | 22 |
| 302 | 403 | Årets skattekostnad | 450 | 352 |
| Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt | | | | |
| 25 | 55 | Resultatført utsatt skatt | 72 | 22 |
| -19 | -2 | Utsatt skatt ført mot egenkapital | 1 | -19 |
| - | - | Eiendeler ved utsatt skatt anskaffet i virksomhets sammenslutning | - | 1 |
| 6 | 54 | Sum endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt | 72 | 4 |

| Balanseført | | | Balanseført | |
|-------------------------------------|-------------|---|---------------|---------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | Sammensetning av balanseført utsatt skatt | 31.12.17 | 31.12.16 |
| - | 6 | Midlertidige forskjeller på: | | |
| - | - | - Driftsmidler | 199 | 212 |
| 172 | 134 | - Leasingobjekter | 250 | 198 |
| 24 | 221 | - Netto pensjonsforpliktelse | 148 | 186 |
| 359 | 79 | - Verdipapirer | 225 | 24 |
| - | - | - Sikringsinstrumenter | 79 | 359 |
| - | - | - Andre midlertidige forskjeller | 5 | 1 |
| 556 | 440 | Sum skatteøkende midlertidige forskjeller | 906 | 979 |
| 139 | 110 | Utsatt skatt | 226 | 245 |
| Midlertidige forskjeller på: | | | | |
| -6 | -2 | - Driftsmidler | -14 | -16 |
| - | - | - Netto pensjonsforpliktelse | - | - |
| -107 | -28 | - Verdipapirer | -28 | -111 |
| -494 | -267 | - Sikringsinstrumenter | -267 | -494 |
| -58 | -55 | - Andre midlertidige forskjeller | -111 | -454 |
| - | - | - Fremførbart underskudd | -867 | -561 |
| -665 | -352 | Sum skattereduserende midlertidige forskjeller | -1.288 | -1.636 |
| -166 | -88 | Utsatt skattefordel | -322 | -408 |
| -27 | 21 | Netto utsatt skatt/skattefordel | -97 | -162 |

Tabellen ovenfor består av midlertidige forskjeller fra alle konsoliderte selskaper vist brutto. På selskapsnivå er skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller nettoført. På konsernivå bruttoføres dette i samsvar med IAS 12 ved at hvert selskap presenteres separat ved beregning av konsernets skattefordel og utsatt skatt:

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--------------------------------|----------|----------|
| Skattefordel balanseført 31.12 | 178 | 196 |
| Utsatt skatt balanseført 31.12 | -81 | -33 |

| Resultatført | | Sammensetning av resultatført utsatt skatt | Resultatført | |
|--------------|-------------|---|--------------|------------|
| 2016 | 2017 | | 2017 | 2016 |
| | | Midlertidige forskjeller på: | | |
| 4 | -12 | - Driftsmidler | 13 | -161 |
| - | - | - Leasingobjekter | -52 | -49 |
| -148 | 37 | - Netto pensjonsforpliktelse | 10 | -157 |
| -17 | -280 | - Verdipapirer | -200 | 101 |
| -295 | -236 | - Sikringsinstrumenter | 280 | 225 |
| 31 | -20 | - Andre midlertidige forskjeller | -4 | 0 |
| -424 | -511 | Sum skatteøkende midlertidige forskjeller | 47 | -40 |
| -106 | -128 | Endring i utsatt skatt | 11 | -10 |
| | | Midlertidige forskjeller på: | | |
| - | - | - Driftsmidler | - | -4 |
| - | - | - Netto pensjonsforpliktelse | - | -6 |
| 101 | 4 | - Verdipapirer | -83 | -13 |
| 225 | 288 | - Sikringsinstrumenter | -227 | -295 |
| - | - | - Andre midlertidige forskjeller | -202 | 221 |
| - | - | - Fremførbart underskudd | 124 | 53 |
| 326 | 293 | Sum skattereduserende midlertidige forskjeller | -345 | -43 |
| 82 | 73 | Endring i utsatt skattefordel | -83 | -11 |
| - | - | Effekt av endret skattesats fra 25 % til 24 % | 0 | -1 |
| -25 | -55 | Netto | -72 | -22 |

| 2016 | 2017 | Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt | 2017 | 2016 |
|-------------|-------------|--|-------------|-------------|
| 498 | 559 | 25 % av resultat før skatt | 639 | 507 |
| -215 | -158 | Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller) * | -191 | -176 |
| 19 | 2 | Skatteeffekt av poster ført direkte mot egenkapital | - | 20 |
| - | - | Effekt av endret skattesats fra 25 % til 24 % | 1 | 1 |
| 302 | 403 | Resultatført periodeskatt | 450 | 352 |
| 15 % | 18 % | Effektiv skattesats i % | 20 % | 17 % |

* Inkluderer ikke fradragsberettigede kostnader samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede og felleskontrollerte selskaper (resultatandeler trekkes ut ettersom de allerede er skattlagt hos det enkelte selskap)

Note 26 - Klassifisering av finansielle instrumenter

| Konsern | Finansielle instrumenter til virkelig verdi | | | Tilgjengelig for salg | Finansielle instrumenter målt til amortisert kost | Total |
|---|---|--|-----------|-----------------------|---|-------|
| | Holdt for omsetning iht. IAS 39 | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi | | | | |
| 31.12.17 (mill. kr) | | | | | | |
| Eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | - | - | - | 3.313 | 3.313 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | - | - | 4.214 | 4.214 | |
| Utlån til og fordringer på kunder | - | 3.278 | - | 107.680 | 110.959 | |
| Aksjer | 1.202 | 557 | 66 | - | 1.825 | |
| Sertifikater og obligasjoner | - | 19.736 | - | - | 19.736 | |
| Derivater | - | 4.351 | - | - | 4.351 | |
| Sum finansielle eiendeler | 1.202 | 27.921 | 66 | 115.207 | 144.397 | |
| Forpliktelser | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | - | - | - | 9.607 | 9.607 | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | - | - | - | 76.476 | 76.476 | |
| Verdipapirgjeld | - | - | - | 42.194 | 42.194 | |
| Derivater | 3.343 | - | - | - | 3.343 | |
| Ansvarlig lånekapital | - | - | - | 2.201 | 2.201 | |
| Egenkapitalinstrumenter | 244 | - | - | - | 244 | |
| Sum finansielle forpliktelser | 3.586 | - | - | 130.478 | 134.064 | |

| Konsern | Finansielle instrumenter til virkelig verdi | | | Tilgjengelig for salg | Finansielle instrumenter målt til amortisert kost | Total |
|---|---|--|-----------|-----------------------|---|-------|
| | Holdt for omsetning iht. IAS 39 | Bestemt regnskapsført til virkelig verdi | | | | |
| 31.12.16 (mill. kr) | | | | | | |
| Eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | - | - | - | 315 | 315 | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | - | - | 3.892 | 3.892 | |
| Utlån til og fordringer på kunder | - | 3.826 | - | 97.528 | 101.354 | |
| Aksjer | 878 | 605 | 60 | - | 1.542 | |
| Sertifikater og obligasjoner | - | 17.557 | - | - | 17.557 | |
| Derivater | - | 4.752 | - | - | 4.752 | |
| Sum finansielle eiendeler | 878 | 26.739 | 60 | 101.735 | 129.412 | |
| Forpliktelser | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | - | - | - | 10.509 | 10.509 | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | - | - | - | 67.168 | 67.168 | |
| Verdipapirgjeld | - | - | - | 36.317 | 36.317 | |
| Derivater | 4.074 | - | - | - | 4.074 | |
| Ansvarlig lånekapital | - | - | - | 2.228 | 2.228 | |
| Egenkapitalinstrumenter | 181 | - | - | - | 181 | |
| Sum finansielle forpliktelser | 4.255 | - | - | 116.221 | 120.476 | |

Note 27 - 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 børsnoterte aksjer og statskasserveksler.

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 31. desember 2017:

| Eiendeler (mill. kr) | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | 16 | 4.334 | - | 4.351 |
| - Obligasjoner og sertifikater | 2.547 | 17.189 | - | 19.736 |
| - Egenkapitalinstrumenter | 1.339 | - | 419 | 1.759 |
| - Fastrentelån og ansvarlig lån | - | 43 | 3.236 | 3.278 |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | |
| - Egenkapitalinstrumenter | - | - | 66 | 66 |
| Sum eiendeler | 3.902 | 21.566 | 3.722 | 29.190 |
| Forpliktelser | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | 14 | 3.328 | - | 3.343 |
| - Egenkapitalinstrumenter | 239 | 4 | - | 244 |
| Sum forpliktelser | 254 | 3.332 | - | 3.586 |

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2016:

| Eiendeler (mill. kr) | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | 44 | 4.708 | - | 4.752 |
| - Obligasjoner og sertifikater | 2.511 | 15.046 | - | 17.557 |
| - Egenkapitalinstrumenter | 959 | - | 524 | 1.483 |
| - Fastrentelån og ansvarlig lån | - | 43 | 3.783 | 3.826 |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | |
| - Egenkapitalinstrumenter | - | - | 60 | 60 |
| Sum eiendeler | 3.514 | 19.796 | 4.367 | 27.676 |
| Forpliktelser | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Total |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | 48 | 4.026 | - | 4.074 |
| - Egenkapitalinstrumenter | 173 | 8 | - | 181 |
| Sum forpliktelser | 221 | 4.034 | - | 4.255 |

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2017:

| (mill. kr) | Fastrentelån | Aksjer til virkelig verdi over resultatet | Aksjer tilgjengelig for salg | Sum |
|---|--------------|---|------------------------------|--------------|
| Inngående balanse 1.1.17 | 3.783 | 524 | 60 | 4.367 |
| Tilgang | 304 | 20 | - | 323 |
| Avhending | -849 | -157 | -20 | -1.026 |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | -2 | 33 | 27 | 57 |
| Utgående balanse 31.12.17 | 3.236 | 419 | 66 | 3.722 |

I løpet av rapporteringsperioden, var det ingen endring i virkelig verdi måling som medførte overføringer mellom nivå 1 og nivå 2, og ingen overføringer inn og ut av nivå 3.

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2016:

| (mill. kr) | Fastrentelån | Aksjer til virkelig verdi over resultatet | Aksjer tilgjengelig for salg | Sum |
|---|--------------|---|------------------------------|--------------|
| Inngående balanse 1.1.16 | 4.405 | 574 | 108 | 5.087 |
| Tilgang | 770 | 28 | 1 | 799 |
| Avhending | -1.347 | -66 | - | -1.413 |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | -44 | -13 | -50 | -106 |
| Utgående balanse 31.12.16 | 3.783 | 524 | 60 | 4.367 |

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Utlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med ti punkter.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 365 millioner kroner i private equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SpareBank 1 SMN Invest AS. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger. Fastsettelse av virkelig verdi for aksjene i Polaris er basert på verdsettelse foretatt av SpareBank1 Markets. Denne er foretatt basert på verdjustert egenkapital.

Eierinteressen i Visa Norge FLI er vurdert å være en finansiell eiendel og klassifisert i kategorien tilgjengelig for salg. SpareBank 1 SMN har beregnet virkelig verdi på sin andel av Visa Norge FLI til 31,5 millioner kroner. Sensitivitet på nivå 3 måling: Ettersom estimert verdi av Visa Norge FLI er beregnet av foreningen har vi ikke tilgang til alle vesentlige input, men SpareBank 1 SMN har hensyntatt en likviditetsrabatt på aksjene i Visa Inc, på 20 prosent. Dersom denne hadde vært justert til 25 prosent, ville målingen av virkelig verdi blitt 1,6 millioner lavere.

Finansielle derivater (nivå 2)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutawapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

| (mill. kr) | Balanseført verdi | Effekt av mulige alternative forutsetninger |
|---|-------------------|---|
| Fastrentelån | 3.236 | -7 |
| Aksjer til virkelig verdi over resultatet * | 419 | - |
| Aksjer tilgjengelig for salg | 66 | -2 |

* Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig

Note 28 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi regnskapsføres enten til amortisert kost eller er i sikringsrelasjon. For nærmere beskrivelse se note 2 Regnskapsprinsipper. Amortisert kost innebærer verdsetting av balanseposter etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, justert for nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurderinger av de samme finansielle instrumentene. Dette kan bl.a skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav.

Hvilke metoder som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter som er vurdert til amortisert kost beskrives nedenfor:

Utlån til og fordringer på kunder

P.t. prisede utlån er utsatt for konkurranse i markedet. Dette tilsier at mulige merverdier i porteføljen ikke vil bli opprettholdt over lengre tid. Virkelig verdi av p.t.-prisede utlån er derfor satt til amortisert kost. Effekten av endringer i kredittkvaliteten i porteføljen hensyntas gjennom gruppevis nedskrivninger, og gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi i den delen av porteføljen hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger.

Individuelle nedskrivninger fastsettes gjennom en vurdering av fremtidig kontantstrøm, neddiskontert med effektiv rente. Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene.

Obligasjoner klassifisert til holde til forfall

Endring til virkelig verdi er beregnet ut fra en teoretisk markedsverdivurdering basert på rente- og spreadkurver.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

For utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, estimeres virkelig verdi til å samsvare med amortisert kost.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdivurderingen i nivå 2 baseres på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer der det er tilgjengelig.

| (mill. kr) | | Nivå ¹⁾ | 31.12.17 | | 31.12.16 | |
|--|---|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
| Morbank | | | | | | |
| Eiendeler | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 2 | | 9.543 | 9.543 | 8.203 | 8.203 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 3 | | 101.490 | 101.490 | 92.673 | 92.673 |
| Sum finansielle eiendeler til amortisert kost | | | 111.033 | 111.033 | 100.876 | 100.876 |
| Forpliktelseser | | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2 | | 9.047 | 9.047 | 10.299 | 10.299 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2 | | 77.362 | 77.362 | 68.391 | 68.391 |
| Verdipapirgjeld til amortisert kost | 2 | | 11.003 | 11.040 | 10.689 | 10.700 |
| Verdipapirgjeld, sikring | 2 | | 31.191 | 31.472 | 25.627 | 25.307 |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 2 | | 1.102 | 1.104 | 1.103 | 1.100 |
| Ansvarlig lånekapital, sikring | 2 | | 1.057 | 1.060 | 1.083 | 1.075 |
| Sum finansielle forpliktelseser til amortisert kost | | | 130.762 | 131.085 | 117.192 | 116.872 |

| Konsern | | 31.12.17 | | 31.12.16 | |
|--|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
| (mill. kr) | | | | | |
| Eiendeler | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 2 | 4.214 | 4.214 | 3.892 | 3.892 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 3 | 107.680 | 107.680 | 97.528 | 97.528 |
| Sum finansielle eiendeler til amortisert kost | | 111.894 | 111.894 | 101.420 | 101.420 |
| Forpliktelser | | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 2 | 9.607 | 9.607 | 10.509 | 10.509 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 2 | 76.476 | 76.476 | 67.168 | 67.168 |
| Verdipapirgjeld til amortisert kost | 2 | 11.003 | 11.040 | 10.689 | 10.700 |
| Verdipapirgjeld, sikring | 2 | 31.191 | 31.472 | 25.627 | 25.307 |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 2 | 1.144 | 1.148 | 1.145 | 1.143 |
| Ansvarlig lånekapital, sikring | 2 | 1.057 | 1.060 | 1.083 | 1.075 |
| Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost | | 130.478 | 130.802 | 116.221 | 115.902 |

1) Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 27 for nærmere definisjon av nivåene.

Note 29 - Certifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er klassifisert i kategorien virkelig verdi over resultatet per 31. desember 2017.

| Morbank | | Sertifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor (mill. kr) | Konsern | |
|---------------|---------------|---|---------------|---------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | | 31.12.17 | 31.12.16 |
| | | Stat | | |
| 2.260 | 1.974 | Pålydende verdi | 1.974 | 2.260 |
| 2.375 | 2.520 | Bokført verdi | 2.520 | 2.375 |
| | | Annen offentlig utsteder | | |
| 2.856 | 4.940 | Pålydende verdi | 4.940 | 2.856 |
| 2.962 | 4.955 | Bokført verdi | 4.955 | 2.962 |
| | | Finansielle foretak | | |
| 11.089 | 10.753 | Pålydende verdi | 10.598 | 11.011 |
| 12.132 | 12.327 | Bokført verdi | 12.168 | 12.053 |
| | | Ikke-finansielle foretak | | |
| 91 | 20 | Pålydende verdi | 20 | 91 |
| 95 | 30 | Bokført verdi | 30 | 95 |
| 16.295 | 17.686 | Sum rentepapirer, pålydende verdi | 17.531 | 16.218 |
| 72 | 63 | Påløpte renter | 62 | 71 |
| 17.636 | 19.895 | Sum rentepapirer, bokført verdi | 19.736 | 17.557 |

Note 30 - Finansielle derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Urealiserte gevinster blir ført som eiendeler og urealiserte tap ført som gjeld. Dette gjelder både derivater benyttet til sikringsformål og holdt for handelsformål. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

Kontraktssum viser absoluttverdier for alle kontrakter.

For beskrivelse av motpartsrisiko og markedsrisiko se beskrivelse i note 6 Risikoforhold. Ytterligere detaljer vedrørende markedsrisiko knyttet til renterisiko se note 16, og for markedsrisiko knyttet til valutaeksponering se note 17.

Morbank

| Til virkelig verdi over resultatet (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | Kontraktssum | Virkelig verdi | | Kontraktssum | Virkelig verdi | |
| | | Eiendeler | Forpliktelser | | Eiendeler | Forpliktelser |
| Valutainstrumenter | | | | | | |
| Valutaterminer (forwards) | 3.661 | 86 | -51 | 3.176 | 21 | 0 |
| Valutabytteavtaler (swap) | 11.654 | 321 | -70 | 15.100 | 163 | -5 |
| Valutaopsjoner | 59 | 0 | -0 | 36 | 0 | -0 |
| Sum valutainstrumenter | 15.375 | 407 | -122 | 18.312 | 184 | -5 |
| Renteinstrumenter | | | | | | |
| Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap, dekker også cross currency) | 178.023 | 2.532 | -2.463 | 170.417 | 3.213 | -3.282 |
| Korte rentebytteavtaler (FRA) | 9.000 | 2 | -1 | 50.423 | 101 | -110 |
| Andre rentekontrakter | - | - | - | 124 | -0 | 0 |
| Sum renteinstrumenter | 187.023 | 2.534 | -2.464 | 220.964 | 3.314 | -3.393 |
| Varerelaterte kontrakter | | | | | | |
| Børsomsatte standardiserte forwards- og futures- kontrakter | 246 | 60 | -60 | 109 | 14 | -14 |
| Sum varerelaterte kontrakter | 246 | 60 | -60 | 109 | 14 | -14 |
| Benyttet til sikringsformål | | | | | | |
| Renteinstrumenter | | | | | | |
| Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap, dekker også cross currency) | 33.623 | 780 | -230 | 25.249 | 807 | -127 |
| Sum renteinstrumenter | 33.623 | 780 | -230 | 25.249 | 807 | -127 |
| Sum | | | | | | |
| Sum renteinstrumenter | 220.645 | 3.314 | -2.693 | 246.213 | 4.121 | -3.520 |
| Sum valutainstrumenter | 15.375 | 407 | -122 | 18.312 | 184 | -5 |
| Sum varerelaterte kontrakter | 246 | 60 | -60 | 109 | 14 | -14 |
| Påløpte renter | | 548 | -466 | | 493 | -434 |
| Sum finansielle derivater | 236.266 | 4.328 | -3.341 | 264.634 | 4.812 | -3.973 |

Konsern

| Til virkelig verdi over resultatet (mill. kr) | 31.12.17 | | | 31.12.16 | | |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | Kontraktssum | Virkelig verdi | | Kontraktssum | Virkelig verdi | |
| | | Eiendeler | Forpliktelser | | Eiendeler | Forpliktelser |
| Valutainstrumenter | | | | | | |
| Valutaterminer (forwards) | 3.661 | 86 | -51 | 3.176 | 21 | 0 |
| Valutabytteavtaler (swap) | 11.654 | 321 | -70 | 15.100 | 163 | -5 |
| Valutaopsjoner | 59 | 0 | -0 | 36 | 0 | -0 |
| Sum valutainstrumenter | 15.375 | 407 | -122 | 18.312 | 184 | -5 |
| Renteinstrumenter | | | | | | |
| Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap, dekker også cross currency) | 178.023 | 2.532 | -2.463 | 170.094 | 3.137 | -3.282 |
| Korte rentebytteavtaler (FRA) | 9.000 | 2 | -1 | 50.423 | 101 | -110 |
| Andre rentekontrakter | - | - | - | 124 | -0 | 0 |
| Sum renteinstrumenter | 187.023 | 2.534 | -2.464 | 220.640 | 3.239 | -3.393 |
| Egenkapitalinstrumenter | | | | | | |
| Aksjeopsjoner | 37 | 12 | -13 | 32 | 17 | -14 |
| Aksjeterminer/futures | 1.535 | 10 | 11 | 909 | 1 | -87 |
| Sum egenkapitalinstrumenter | 1.573 | 23 | -2 | 940 | 18 | -101 |
| Varerelaterte kontrakter | | | | | | |
| Børsomsatte standardiserte forwards- og futures- kontrakter | 246 | 60 | -60 | 109 | 14 | -14 |
| Sum varerelaterte kontrakter | 246 | 60 | -60 | 109 | 14 | -14 |
| Benyttet til sikringsformål | | | | | | |
| Renteinstrumenter | | | | | | |
| Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap, dekker også cross currency) | 33.623 | 780 | -230 | 25.249 | 807 | -127 |
| Sum renteinstrumenter | 33.623 | 780 | -230 | 25.249 | 807 | -127 |
| Sum | | | | | | |
| Sum renteinstrumenter | 220.645 | 3.314 | -2.693 | 245.890 | 4.046 | -3.520 |
| Sum valutainstrumenter | 15.375 | 407 | -122 | 18.312 | 184 | -5 |
| Sum egenkapitalinstrumenter | 1.573 | 23 | -2 | 940 | 18 | -101 |
| Sum varerelaterte kontrakter | 246 | 60 | -60 | 109 | 14 | -14 |
| Påløpte renter | | 548 | -466 | | 490 | -434 |
| Sum finansielle derivater | 237.839 | 4.351 | -3.343 | 265.251 | 4.752 | -4.074 |

Note 31 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Konsernet klassifiserer aksjer innenfor kategoriene virkelig verdi over resultatet og tilgjengelig for salg. Verdipapirer som kan måles pålitelig og som rapporteres internt til virkelig verdi klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Øvrige aksjer klassifiseres som tilgjengelig for salg.

| Morbank | | | Konsern | |
|------------|------------|---|--------------|--------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | Aksjer og andeler (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 225 | 119 | Til virkelig verdi over resultat | 1.758 | 1.483 |
| 43 | 73 | Børsnoterte | 1.492 | 1.109 |
| 182 | 46 | Unoterte | 266 | 373 |
| 23 | 50 | Tilgjengelig for salg | 67 | 60 |
| 23 | 50 | Unoterte | 67 | 60 |
| 248 | 169 | Sum aksjer og andeler | 1.825 | 1.542 |
| | | Virksomhet holdt for salg - herav aksjer | | |
| 226 | 82 | Unoterte | 49 | 15 |
| 226 | 82 | Sum aksjer holdt for salg (se note 39) | 49 | 15 |
| 43 | 73 | Sum børsnoterte selskaper | 1.492 | 1.109 |
| 431 | 178 | Sum unoterte selskaper | 382 | 447 |

Spesifikasjon av morbank

| Børsnoterte selskap | Prinsipp * | Eierandel over 10% | Vår be- holdning (antall) | Ansk. kost (1.000 kr) | Markedsverdi/ bokført verdi (1.000 kr) |
|--|------------|--------------------|---------------------------|-----------------------|--|
| Visa Inc. C-aksjer | VV | | 63.536 | 6.750 | 59.872 |
| Sum børsnoterte aksjer | | | | 6.750 | 59.872 |
| SpareBank 1 Nordvest | VV | | 69.423 | 7.455 | 7.880 |
| SpareBank 1 Søre Sunnmøre | VV | | 48.070 | 4.999 | 4.999 |
| Sum børsnoterte finansinstitusjoner | | | | 12.454 | 12.879 |
| Unoterte selskap | | | | | |
| Eksportfinans | VV | | 1.857 | 16.406 | 41.060 |
| Molde Kunnskapspark | VV | | 2.000 | 2.030 | 2.083 |
| Spama | VV | | 2.305 | - | 1.563 |
| Swift Eur | VV | | 38 | 589 | 1.280 |
| Trondheim Spektrum | TFS | | 1.067 | - | 1.608 |
| Visa Norge | TFS | | - | - | 47.701 |
| Diverse selskap | | | | 1.120 | 1.122 |
| Sum ikke børsnoterte aksjer og andeler | | | | 20.146 | 96.417 |
| Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis morbank | | | | 39.350 | 169.168 |

Spesifikasjon av konsern

| Børsnoterte selskap | Prinsipp * | Eierandel over 10% | Vår beholdning (antall) | Ansk. Kost (1.000 kr) | Markedsverdi/ bokført verdi (1.000 kr) |
|--|------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| Aker BP | VV | | 184.406 | 13.641 | 37.217 |
| Aker Solutions | VV | | 446.773 | 19.214 | 20.636 |
| Austevoll Seafood | VV | | 201.150 | 15.000 | 13.728 |
| Axactor | VV | | 12.802.844 | 36.297 | 36.744 |
| B2Holding | VV | | 3.500.000 | 51.612 | 73.150 |
| Bonheur | VV | | 1.245.500 | 87.167 | 111.784 |
| Frontline | VV | | 500.000 | 23.352 | 19.050 |
| Kongsberg Gruppen | VV | | 417.797 | 54.336 | 63.087 |
| Link Mobility Group | VV | | 810.000 | 94.384 | 117.045 |
| Marine Harvest | VV | | 178.481 | 24.797 | 24.809 |
| Norway Royal Salmon | VV | | 1.263.267 | 78.737 | 169.909 |
| Norwegian Air Shuttle | VV | | 329.600 | 75.115 | 58.010 |
| Norwegian Property | VV | | 1.300.000 | 12.948 | 13.780 |
| Olav Thon Eiendomsselskap | VV | | 343.700 | 56.600 | 56.023 |
| Polaris Media | VV | 11,4 | 5.584.508 | 153.457 | 145.197 |
| Sevan Marine | VV | | 4.116.987 | 55.514 | 58.379 |
| Solstad Farstad | VV | | 5.729.026 | 39.473 | 34.489 |
| Storebrand | VV | | 168.825 | 10.607 | 11.294 |
| Subsea 7 | VV | | 348.212 | 43.394 | 42.830 |
| Thin Film Electronics | VV | | 4.137.500 | 10.167 | 10.261 |
| Torghatten | VV | | 210.000 | 16.640 | 16.590 |
| Webstep | VV | | 401.000 | 9.825 | 10.226 |
| Yara International | VV | | 160.393 | 60.546 | 60.420 |
| Diverse selskap | | | | 66.697 | 61.511 |
| Sum børsnoterte aksjer | | | | 1.109.521 | 1.266.170 |
| Helgeland Sparebank | VV | | 120.000 | 10.590 | 10.560 |
| Komplett Bank | VV | | 27.000 | 500 | 513 |
| Norwegian Finans Holding | VV | | 133.208 | 12.356 | 12.255 |
| Pareto Bank | VV | | 200.000 | 7.999 | 7.860 |
| Sbanken | VV | | 350.000 | 20.505 | 28.350 |
| SpareBank 1 BV | VV | | 722.988 | 24.682 | 24.509 |
| SpareBank 1 Nord-Norge | VV | | 21.901 | 900 | 1.363 |
| SpareBank 1 Ringerike Hadeland | VV | | 35.859 | 6.873 | 6.903 |
| SpareBank 1 SR-Bank | VV | | 36.904 | 2.673 | 3.211 |
| SpareBank 1 Østfold Akershus | VV | | 58.727 | 10.878 | 11.276 |
| SpareBank 1 Østlandet | VV | | 516.600 | 40.541 | 46.752 |
| Sum børsnoterte finansinstitusjoner | | | | 138.496 | 153.552 |

Unoterte selskap

| | | | | | |
|--|-----|------|-----------|------------------|------------------|
| Avexxin | VV | | 67.786 | 4.731 | 3.084 |
| Crayo Nano | VV | | 10.138 | 5.432 | 5.432 |
| Granåsen Utvikling | VV | 10,0 | 2.160 | 1.681 | 1.681 |
| Herkules Capital III | VV | | 1 | 35.785 | 29.943 |
| Moldekraft | TFS | | 10.545 | 11.600 | 14.837 |
| Norsk Innovasjonskapital III | VV | | 600 | 10.200 | 19.372 |
| North Bridge Nordic Property II | VV | | 51.340 | 1.996 | 2.153 |
| Novelda | VV | | 18.280 | 6.143 | 5.814 |
| Numascale | VV | | 3.382.117 | 5.320 | 5.320 |
| Real Estate Central Europe | VV | | 3.000 | 5.500 | 4.000 |
| Salvesen & Thams | VV | | 199 | 21.290 | 34.814 |
| Sintef Venture | VV | | 13.830 | 7.056 | 7.056 |
| Vectron Biosolutions | VV | | 220.000 | 6.000 | 6.000 |
| Viking Venture II | VV | | 250.972 | 19.123 | 2.535 |
| Viking Venture II B | VV | | 30.000 | 2.495 | 1.140 |
| Viking Venture III | VV | 17,0 | 862.878 | 43.337 | 76.603 |
| Wellcem | VV | | 40.036 | 1.361 | 2.965 |
| Diverse selskap | | | | 17.521 | 13.682 |
| Sum ikke børsnotere aksjer og andeler | | | | 206.571 | 236.431 |
| Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis konsern | | | | 1.493.938 | 1.825.321 |

*) Forklaring prinsipp: VV - virkelig verdi over resultatet, TFS - tilgjengelig for salg

Note 32 - Immatrielle eiendeler

31.12.17

| Morbank | | | | Konsern | | |
|-----------------------------|------------|------------|--|------------|------------|-----------------------------|
| Andre immatrielle eiendeler | Goodwill | Totalt | (mill. kr) | Totalt | Goodwill | Andre immatrielle eiendeler |
| 59 | 447 | 506 | Anskaffelseskost 1.1 | 737 | 573 | 164 |
| 70 | - | 70 | Tilgang | 239 | 108 | 131 |
| -0 | - | -0 | Avgang | -2 | - | -2 |
| - | - | - | Utgang datter | -39 | - | -39 |
| 128 | 447 | 575 | Anskaffelseskost 31.12 | 935 | 681 | 254 |
| 36 | - | 36 | Akkumulert av-og nedskrivning 1.1 | 97 | 7 | 90 |
| 18 | - | 18 | Årets avskrivning | 24 | - | 24 |
| - | - | - | Årets nedskrivning | 1 | 1 | - |
| -0 | - | -0 | Avgang | -0 | - | -0 |
| - | - | - | Tilgang datter | 19 | 19 | - |
| 54 | - | 54 | Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12 | 141 | 28 | 113 |
| 75 | 447 | 522 | Balanseført verdi 31.12 | 793 | 653 | 141 |

31.12.16

| Morbank | | | | Konsern | | |
|-----------------------------|------------|------------|--|------------|------------|-----------------------------|
| Andre immatrielle eiendeler | Goodwill | Totalt | (mill. kr) | Totalt | Goodwill | Andre immatrielle eiendeler |
| 44 | 447 | 491 | Anskaffelseskost 1.1 | 636 | 530 | 106 |
| 24 | - | 24 | Tilgang | 118 | 43 | 75 |
| -9 | - | -9 | Avgang | -17 | - | -17 |
| 59 | 447 | 506 | Anskaffelseskost 31.12 | 737 | 573 | 164 |
| 25 | - | 25 | Akkumulert av-og nedskrivning 1.1 | 74 | 2 | 72 |
| 15 | - | 15 | Årets avskrivning | 21 | - | 21 |
| - | - | - | Årets nedskrivning | 8 | 5 | 3 |
| -4 | - | -4 | Avgang | -6 | - | -6 |
| 36 | - | 36 | Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12 | 97 | 7 | 90 |
| 23 | 447 | 470 | Balanseført verdi 31.12 | 639 | 565 | 74 |

447 millioner kroner av balanseført goodwill i morbank knytter seg til merverdi i forbindelse med kjøp av 100 prosent av Romsdals Fellesbank i 2005. Goodwill på konsernnivå gjelder morbankens kjøp av Romsdals Fellesbank som omtalt ovenfor, fusjon og oppkjøp fra EiendomsMegler 1 Midt-Norge av eiendomsmeglerforetak samt SpareBank 1 Regnskapshuset SMN sine oppkjøp av regnskapskontorer. Årets økning på konsernnivå med 108 millioner kroner gjelder ytterligere oppkjøp foretatt i 2017.

Goodwillpostene vurderes årlig og nedskrives dersom det er grunnlag for det. EiendomsMegler 1 Midt-Norge foretok en nedskrivning av goodwill på 1,2 millioner kroner i 2017.

Se note 3 kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper for beskrivelse av verddivurderingsmodellen for goodwill.

Note 33 - Eiendom, anlegg og utstyr

31.12.17

| Morbank | | | | Konsern | | | |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------|--|------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| Bygg, tomter og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Totalt | (mill. kr) | Totalt | Maskiner, inventar og transportmidler | Bygg, tomter og annen fast eiendom | |
| 117 | 198 | 315 | Anskaffelseskost 1.1 | 1.431 | 266 | 1.164 | |
| - | - | - | Ansk.kost som følge av virksomhetssammenslutninger | 191 | 11 | 180 | |
| - | - | - | Reklassifisering av eiendeler til holdt for salg | -854 | -9 | -845 | |
| 5 | 24 | 29 | Tilgang | 55 | 50 | 5 | |
| -8 | -34 | -42 | Avgang | -223 | -40 | -182 | |
| -2 | -0 | -2 | Korreksjon | -2 | 0 | -2 | |
| 112 | 188 | 300 | Anskaffelseskost 31.12 | 598 | 277 | 320 | |
| 54 | 140 | 194 | Akkumulert av-og nedskrivning 1.1 | 525 | 198 | 327 | |
| - | - | - | Akk.avskrivning som følge av virksomhetssammenslutninger | 76 | 27 | 49 | |
| - | - | - | Reklassifisering av eiendeler til holdt for salg | -211 | - | -211 | |
| 8 | 19 | 27 | Årets avskrivning | 44 | 25 | 19 | |
| 3 | 1 | 4 | Årets nedskrivning | 4 | 1 | 3 | |
| -4 | -34 | -38 | Avgang | -101 | -53 | -48 | |
| -2 | -0 | -2 | Reversering av akk. av- og nedskrivninger | -2 | -0 | -2 | |
| 60 | 126 | 186 | Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12 | 335 | 197 | 137 | |
| 52 | 63 | 115 | Balansført verdi 31.12 | 263 | 79 | 183 | |

31.12.16

| Morbank | | | | Konsern | | | |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------|--|------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| Bygg, tomter og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Totalt | (mill. kr) | Totalt | Maskiner, inventar og transportmidler | Bygg, tomter og annen fast eiendom | |
| 117 | 205 | 322 | Anskaffelseskost 1.1 | 1.503 | 252 | 1.251 | |
| 4 | 23 | 27 | Tilgang | 49 | 43 | 6 | |
| -4 | -30 | -34 | Avgang | -121 | -31 | -91 | |
| - | - | - | Korreksjon | - | 2 | -2 | |
| 117 | 198 | 315 | Anskaffelseskost 31.12 | 1.431 | 266 | 1.164 | |
| 50 | 139 | 189 | Akkumulert av-og nedskrivning 01.01 | 474 | 182 | 292 | |
| 8 | 20 | 29 | Årets avskrivning | 78 | 26 | 53 | |
| - | - | - | Årets nedskrivning | 2 | 0 | 2 | |
| -3 | -20 | -23 | Avgang | -39 | -20 | -19 | |
| - | - | - | Reversering av akk. av- og nedskrivninger | 10 | 10 | - | |
| 55 | 140 | 194 | Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12 | 525 | 198 | 327 | |
| 63 | 59 | 121 | Balansført verdi 31.12 | 906 | 69 | 837 | |

Avskrivning

Med utgangspunkt i anskaffelseskost fratrukket eventuell restverdi avskrives eiendelene lineært over forventet levetid innenfor følgende rammer:

- Teknisk anlegg 10 år
- Maskiner 3 - 5 år
- Inventar 5 - 10 år
- IT-utstyr 3 år
- Transportmidler 10 år
- Bygg og annen fast eiendom 25 - 33 år

Sikkerhetsstillelse

Konsernet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler med unntak av SpareBank 1 Markets som har sikkerhetsstilt blant annet driftsmidler til DNB i forbindelse med banktjenester tilknyttet verdipapiroppkjøret.

Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskost av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i banken i 2017 utgjør 119 millioner kroner (127 millioner).

Bruttoverdi av anleggsmidler som er midlertidig ute av drift

Konsernet har ikke vesentlige anleggsmidler som midlertidig er ute av drift per 31. desember 2017.

Note 34 - Øvrige eiendeler

| Morbank | | | Konsern | |
|------------|------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 27 | - | Utsatt skattefordel | 178 | 196 |
| 121 | 115 | Varige driftsmidler *) | 263 | 906 |
| 37 | 61 | Opptjente ikke motatte inntekter | 104 | 63 |
| 20 | 35 | Fordringer verdipapirer | 322 | 220 |
| 198 | 158 | Pensjonsmidler | 171 | 207 |
| 479 | 333 | Andre eiendeler | 615 | 785 |
| 882 | 703 | Sum øvrige eiendeler | 1.654 | 2.376 |

*) Bygningene i SpareBank 1 SMN Kvartalet er omklassifisert til holdt for salg og utgjør en nedgang i varige driftsmidler på 600 millioner kroner fra 31. desember 2016. Se nærmere beskrivelse i note 39.

Note 35 - Innskudd fra og gjeld til kunder

| Morbank | | Innskudd fra og gjeld til kunder (mill. kr) | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 58.027 | 63.180 | Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 62.293 | 56.804 |
| 10.364 | 14.182 | Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid | 14.182 | 10.364 |
| 68.391 | 77.362 | Sum innskudd fra og gjeld til kunder | 76.476 | 67.168 |
| 1,0 % | 0,9 % | Gjennomsnittlig rente | 0,9 % | 1,0 % |

Av totale innskudd utgjør fastrenteinnskudd 4,4 prosent (2,7 i 2016) .

| 31.12.16 | 31.12.17 | Innskudd fordelt på sektor og næring | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------|---------------|---|---------------|---------------|
| 29.769 | 31.797 | Lønnstakere o.l. | 31.797 | 29.769 |
| 8.627 | 11.284 | Offentlig forvaltning | 11.284 | 8.627 |
| 2.791 | 3.061 | Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst | 3.061 | 2.791 |
| 420 | 1.021 | Havbruk | 1.021 | 420 |
| 1.727 | 2.736 | Industri og bergverk | 2.736 | 1.727 |
| 2.416 | 3.046 | Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning | 3.046 | 2.416 |
| 4.067 | 4.152 | Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet | 4.152 | 4.067 |
| 1.740 | 1.269 | Sjøfart og offshore | 1.269 | 1.740 |
| 4.387 | 4.595 | Eiendomsdrift | 4.405 | 4.153 |
| 5.550 | 6.429 | Forretningsmessig tjenesteyting og lignende | 6.429 | 5.550 |
| 4.848 | 5.846 | Transport og annen tjenesteytende virksomhet | 5.414 | 4.339 |
| 2.048 | 2.127 | Øvrige sektorer | 1.863 | 1.569 |
| 68.391 | 77.362 | Sum innskudd fordelt på sektor og næring | 76.476 | 67.168 |

| 31.12.16 | 31.12.17 | Innskudd fordelt på geografiske områder | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 43.913 | 49.685 | Trøndelag | 48.822 | 42.885 |
| 14.028 | 14.898 | Møre og Romsdal | 14.898 | 14.028 |
| 1.657 | 2.067 | Sogn og Fjordane | 2.067 | 1.657 |
| 486 | 563 | Nordland | 563 | 486 |
| 5.109 | 5.876 | Oslo | 5.853 | 4.914 |
| 2.470 | 3.449 | Landet for øvrig | 3.449 | 2.470 |
| 728 | 824 | Utlandet | 824 | 728 |
| 68.391 | 77.362 | Sum innskudd fordelt på geografiske områder | 76.476 | 67.168 |

Note 36 - Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|---|---------------|---------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 36.317 | 42.194 | Obligasjonsgjeld | 42.194 | 36.317 |
| 36.317 | 42.194 | Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | 42.194 | 36.317 |
| 1,8 % | 1,5 % | Gjennomsnittlig rente obligasjonsgjeld | 1,5 % | 1,8 % |

| 31.12.16 | 31.12.17 | Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt *) | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 6.336 | - | 2017 | - | 6.336 |
| 9.414 | 9.266 | 2018 | 9.266 | 9.414 |
| 5.642 | 5.983 | 2019 | 5.983 | 5.642 |
| 3.956 | 9.386 | 2020 | 9.386 | 3.956 |
| 6.739 | 7.600 | 2021 | 7.600 | 6.739 |
| 375 | 5.785 | 2022 | 5.785 | 375 |
| 1.682 | 2.075 | 2023 | 2.075 | 1.682 |
| 482 | - | 2024 | - | 482 |
| 237 | - | 2025 | - | 237 |
| 400 | 498 | 2029 | 498 | 400 |
| 273 | 295 | 2031 | 295 | 273 |
| - | 246 | 2032 | 246 | - |
| - | 255 | 2035 | 255 | - |
| - | 275 | 2044 | 275 | - |
| 31 | 20 | Valutaagio | 20 | 31 |
| 422 | 187 | Over- og underkurs, markedsverdi strukturerte obligasjoner | 187 | 422 |
| 328 | 324 | Påløpte renter | 324 | 328 |
| 36.317 | 42.194 | Sum verdipapirgjeld | 42.194 | 36.317 |

*) Fratrukket egne obligasjoner. Sum nominell egenbeholdning 2017 utgjør 505 millioner kroner (369 millioner i 2016)

| 31.12.16 | 31.12.17 | Verdipapirgjeld fordelt på vesentlige valutaer | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 14.237 | 13.683 | NOK | 13.683 | 14.237 |
| 18.955 | 25.360 | EUR | 25.360 | 18.955 |
| 602 | 1.114 | USD | 1.114 | 602 |
| 2.522 | 2.037 | Øvrige | 2.037 | 2.522 |
| 36.317 | 42.194 | Sum verdipapirgjeld | 42.194 | 36.317 |

Morbank og konsern

| Endring i verdipapirgjeld | 31.12.17 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.16 |
|---|---------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Obligasjonsgjeld | 41.663 | 11.490 | 6.332 | 970 | 35.535 |
| Verdijusteringer | 207 | - | - | -246 | 453 |
| Påløpte renter | 324 | - | - | -4 | 328 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 42.194 | 11.490 | 6.332 | 720 | 36.317 |

| Endring i verdipapirgjeld | 31.12.16 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.15 |
|---|---------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Obligasjonsgjeld | 35.535 | 8.158 | 5.492 | -1.145 | 34.014 |
| Verdijusteringer | 453 | - | - | -322 | 775 |
| Påløpte renter | 328 | - | - | -37 | 365 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 36.317 | 8.158 | 5.492 | -1.504 | 35.154 |

Note 37 - Annen gjeld og forpliktelse

| Morbank | | Annen gjeld og balanseført forpliktelse (mill. kr) | Konsern | |
|--------------|--------------|--|--------------|--------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | | 31.12.17 | 31.12.16 |
| 3 | 16 | Leverandørgjeld | 82 | 39 |
| 90 | 88 | Trasseringsgjeld | 88 | 90 |
| 0 | 0 | Gjeld verdipapirer | 162 | 147 |
| - | 21 | Utsatt skatt | 81 | 33 |
| 266 | 337 | Betalbar skatt | 367 | 319 |
| 8 | 9 | Formuesskatt | 9 | 8 |
| 26 | 24 | Pensjonsforpliktelser | 24 | 26 |
| 118 | 112 | Avsetninger | 112 | 118 |
| 73 | 70 | Tidsavgrensninger | 444 | 367 |
| - | - | Egenkapitalinstrumenter | 244 | 181 |
| 146 | 232 | Annet | 311 | 203 |
| 731 | 909 | Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse | 1.923 | 1.531 |
| | | Andre forpliktelser ikke balanseført | | |
| 2.034 | 579 | Kredittrammer, trading | 731 | 2.170 |
| - | - | Øvrige forpliktelser | 33 | 41 |
| 2.034 | 579 | Sum andre forpliktelser | 764 | 2.211 |
| 2.765 | 1.488 | Totale forpliktelser | 2.686 | 3.742 |

Pantstillelser

SpareBank 1 SMN ble fra 1. mars 2017 i henhold til EMIR pålagt å ha en CSA avtale med daglig utveksling av marginsikkerhet mv. med alle finansielle motparter som banken handler med hjemhørende (blant annet) i et EU-land.

Emir-forordningen regulerer blant annet OTC- og FRA-derivater og innebærer at SpareBank 1 SMN vil ha krav om å cleare visse derivattransaksjoner gjennom en sentral motpart (Central counterparty). Dette gjelder rentederivater i de største valutaene (Euro, US Dollar, britiske Pund og japanske Yen) samt norske kroner, svenske kroner og polske zloty. FRA-kontrakter handles hovedsakelig i norske kroner. Derivater cleares gjennom London Clearing House som sentral motpart hvor sikkerheten per i dag kun er kontanter. SpareBank 1 SMN er ikke direkte medlem i London Clearing House, men har inngått avtale med Commerzbank som clearingbroker. Banken har også signert en avtale med SEB som clearingbroker nr to, og planlegger for å integrere med dem i løpet av 2018.

SpareBank 1 SMN er registrert på GCM på NASDAQ OMX Clearing. Banken tilbyr kunder clearingpresentasjon knyttet til kundens handel av strøm- og laksederivater på NASDAQ OMX Oslo og Fish Pool. Clearingpresentasjon innebærer at banken trer inn i kundens sted som motpart overfor NASDAQ OMX Clearing og blir forpliktet overfor NASDAQ til å stille marginsikkerhet og å gjennomføre oppgjør av kontrakter og betale gebyrer. Kundene vil for bankens eksponering stille sikkerheter bestående av kontantdepot og/eller pant i eiendeler.

SpareBank 1 Markets clearer ordinære aksjehandler utført på Oslo Børs gjennom CCP oppgjør. Selskapet er Direct Clearing Member på SIX X-Clear. Selskapet stiller kontanter som sikkerhet for den daglige margineringen.

| Morbank | | Pantstillelser | Konsern | |
|-----------|-------|----------------------------------|---------|-----------|
| Kontanter | Sum | | Sum | Kontanter |
| 1.157 | 1.157 | Pantstillelse 31.12.17 | 1.204 | 1.204 |
| 1.226 | 1.226 | Tilhørende forpliktelse 31.12.17 | 1.273 | 1.273 |
| 1.264 | 1.264 | Pantstillelse 31.12.16 | 1.291 | 1.291 |
| 1.264 | 1.264 | Tilhørende forpliktelse 31.12.16 | 1.291 | 1.291 |

Pågående rettstvister

Konsernet er ikke part i rettstvister med et økonomisk omfang som vurderes å ha vesentlig betydning for konsernets økonomiske stilling. Det er ikke foretatt tapsavsetninger per 31. desember 2017.

Operasjonelle leieavtaler

Konsernet har inngått flere forskjellige operasjonelle leieavtaler av lokaler, parkeringsplass, alarmsystemer, IT-systemer og software.

De fleste leieavtalene har en opsjon for forlengelse.

Leiekostnad bestod av følgende:

| Morbank | | | Konsern | |
|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|
| 2016 | 2017 | (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| 98 | 92 | Ordinære leiebetalinger | 83 | 75 |
| 28 | 28 | Mottatt vederlag fra fremleie | 44 | 26 |
| 70 | 64 | Sum leiekostnad | 39 | 49 |

Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:

| (mill. kr) | Morbank | Konsern |
|------------|------------|------------|
| Innen 1 år | 85 | 106 |
| 1 til 5 år | 342 | 387 |
| Etter 5 år | 414 | 473 |
| Sum | 841 | 965 |

Avsetninger

Konsernet har gjort avsetninger for pensjonsforpliktelser (se note 24), tap på garantier (se note 11), restruktureringskostnader og gavefond. Avsetning for restruktureringskostnader er gjort med bakgrunn i nedbemanningsplan. Avsetning til gavefond er den delen av tidligere års overskudd som skal deles ut til almennyttige formål. Mer om dette i avsnittet Samfunnsansvar.

| Morbank/konsern (mill. kr) | Pensjonsforpliktelser | Spesifisert tap på garantier | Restruktureringskostnader | Gavefond |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------------------|-----------|
| Balansført verdi 1.1. | 26 | 6 | 59 | 54 |
| Ekstra avsetninger foretatt i perioden | 2 | - | - | 60 |
| Beløp som er benyttet i perioden | -1 | - | -20 | -44 |
| Ubenyttede beløp som er reversert i perioden | -2 | -2 | - | - |
| Balansført verdi 31.12. | 24 | 4 | 39 | 69 |

Note 38 - Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

SpareBank 1 SMN har i 2017 reklassifisert to fondsobligasjonslån fra gjeld til egenkapital. Sammenligningstall er omarbeidet. For ytterligere opplysninger se note 3.

| Morbank | | | Konsern | |
|--|--------------|---|--------------|--------------|
| 31.12.16 | 31.12.17 | (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital | | | | |
| 1.000 | - | 2022 3mnd NIBOR + 2,75 % (Call 2017) | - | 1.000 |
| 662 | 659 | 2036 fast rente 2,94 %, JPY (Call 2018)* | 659 | 662 |
| - | - | 2026 SpareBank 1 Finans Midt-Norge 16/26 | 43 | 43 |
| - | 150 | 2027 flytende rente NOK (Call 2022) | 150 | - |
| - | 600 | 2027 flytende rente NOK (Call 2022) | 600 | - |
| - | 250 | 2029 flytende rente NOK (Call 2024) | 250 | - |
| 22 | 11 | Over-/underkurs/markedsverdi | 11 | 22 |
| 9 | 4 | Valuta agio tidsbegrenset | 4 | 9 |
| 2 | 1 | Påløpte renter | 1 | 2 |
| 1.695 | 1.676 | Sum tidsbegrenset ansvarlig lånekapital | 1.718 | 1.737 |
| Fondsobligasjonslån | | | | |
| 350 | 350 | Fondsobligasjon 10/99, fast rente 8,25 % NOK (Call 2020)* | 350 | 350 |
| 100 | 100 | Fondsobligasjon 10/99, flytende rente NOK (Call 2020) | 100 | 100 |
| 33 | 25 | Underkurs evigvarende | 25 | 33 |
| 8 | 8 | Påløpte renter | 8 | 8 |
| 491 | 483 | Sum fondsobligasjonslån | 483 | 491 |
| 2.186 | 2.159 | Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 2.201 | 2.228 |
| 5,0 % | 4,5 % | Gjennomsnittlig rente NOK | 4,5 % | 5,0 % |
| 4,2 % | 4,2 % | Gjennomsnittlig rente JPY | 4,2 % | 4,2 % |

* Fastrentefinansieringen er gjort om til flytende rente ved bruk av rentebytteavtaler

| Konsern | | | | | |
|--|--------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 31.12.17 | Emittert - nominell verdi | Forfalt/ innløst-nominell verdi | Valutaendringer og over-/ underkurs | 31.12.16 |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK | 1.000 | 1.000 | 1.000 | - | 1.000 |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, Valuta | 701 | - | - | -3 | 704 |
| Fondsobligasjonslån, NOK | 450 | - | - | - | 450 |
| Verdijusteringer | 40 | - | - | -24 | 64 |
| Påløpte renter | 10 | - | - | -1 | 10 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 2.201 | 1.000 | 1.000 | -27 | 2.228 |

| Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 31.12.16 | Emittert - nominell verdi | Forfalt/ innløst-nominell verdi | Valutaendringer og over-/ underkurs | 31.12.15 |
|--|--------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK | 1.000 | - | - | - | 1.000 |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, Valuta | 704 | 43 | - | 2 | 660 |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, NOK | - | - | 300 | - | 300 |
| Fondsobligasjonslån, NOK | 450 | - | - | - | 450 |
| Verdijusteringer | 64 | - | - | -26 | 89 |
| Påløpte renter | 10 | - | - | 0 | 10 |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 2.228 | 43 | 300 | -24 | 2.509 |

Note 39 - Investering i eierinteresser

Datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet og selskaper holdt for salg.

| Firma | Org.nr | Forretningskontor | Eierandel i prosent |
|---|-----------|-------------------|---------------------|
| Investering i datterselskaper | | | |
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS | 936159419 | Trondheim | 87,0 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS | 936285066 | Trondheim | 95,4 |
| SpareBank 1 Invest AS | 990961867 | Trondheim | 100,0 |
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS | 938521549 | Trondheim | 64,6 |
| SpareBank 1 Bygget Steinkjer AS | 934352718 | Trondheim | 100,0 |
| SpareBank 1 Card Solution AS | 990222991 | Trondheim | 100,0 |
| St. Olavs Plass AS | 999263380 | Trondheim | 100,0 |
| SpareBank 1 Bilplan AS | 979945108 | Trondheim | 100,0 |
| Jernbanegata 19 AS | 912514005 | Trondheim | 100,0 |
| SpareBank 1 Markets AS | 992999101 | Oslo | 66,7 |
| Aksjer eid av datter- og datterdatterselskaper | | | |
| GMA Invest AS | 994469096 | Trondheim | 100,0 |
| Sentrumsgården AS | 975856828 | Leksvik | 24,0 |
| Aqua Venture AS | 891165102 | Trondheim | 37,6 |
| BrainImage AS | 917956146 | Trondheim | 34,5 |
| Omega-3 Invest AS | 996814262 | Namsos | 33,6 |
| Tjeldbergodden Utvikling AS | 979615361 | Aure | 35,3 |
| Grilstad Marina AS | 991340475 | Trondheim | 35,0 |
| GMN 6 AS | 994254707 | Trondheim | 35,0 |
| GMN 51 AS | 996534316 | Trondheim | 30,0 |
| GMN 52 AS | 996534413 | Trondheim | 30,0 |
| GMN 53 AS | 996534502 | Trondheim | 30,0 |
| BN Bolig AS | 917463069 | Oslo | 50,0 |
| Brauten Eiendom AS | 917066221 | Trondheim | 100,0 |
| SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS | 980300609 | Trondheim | 100,0 |
| SpareBank 1 Capital Markets Inc | | New York | 100,0 |
| Leksvik Regnskapskontor AS | 980491064 | Leksvik | 50,0 |
| Investeringer i felleskontrollert virksomhet | | | |
| SpareBank 1 Gruppen AS | 975966372 | Tromsø | 19,5 |
| SpareBank 1 Banksamarbeidet DA | 986401598 | Oslo | 18,0 |
| SpareBank 1 Betaling AS | 919116749 | Oslo | 19,7 |
| Investeringer i tilknyttede selskaper | | | |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 988738387 | Stavanger | 19,9 |
| BN Bank ASA | 914864445 | Trondheim | 33,0 |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS | 894111232 | Stavanger | 33,5 |
| Bjerkeløkkja AS | 998534976 | Oppdal | 40,7 |
| SpareBank 1 Kredittkort AS | 975966453 | Trondheim | 17,9 |
| SMB Lab AS | 917143501 | Trondheim | 20,0 |
| Proaware AS | 995756080 | Tromsø | 20,0 |
| Investering i selskaper holdt for salg | | | |
| SpareBank 1 SMN Kvartalet AS | 990283443 | Trondheim | 100,0 |
| Mavi XV AS | 890899552 | Trondheim | 100,0 |
| Mavi XI AS | 990899568 | Trondheim | 100,0 |
| Mavi XXV AS | 999239242 | Trondheim | 100,0 |
| Mavi XXVIII AS | 999239455 | Trondheim | 100,0 |
| Byscenen Kongensgt 19 AS | 992237899 | Trondheim | 90,0 |

Aksjer i datterselskaper morbank

Investeringen er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet. Sum kostnader er inkludert skattekostnad. Bokført verdi av datterselskaper i tabellene under er morbankens bokførte verdi. Resultatkolonnen viser selskapets årsresultat.

| 2017 (mill. kr) | Selskapets aksjekapital (1.000 kr) | Antall aksjer | Pålydende verdi (1.000 kr) | Eiendeler | Gjeld | EK | IKE av EK *) | Sum inntekter | Sum kostnader | Resultat | IKE av res. *) | Bokført 31.12 |
|---|------------------------------------|---------------|----------------------------|-----------|-------|----|--------------|---------------|---------------|----------|----------------|---------------|
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS | 612.590 | 61.259 | 10,0 | 6.724 | 5.745 | - | 304 | 392 | 295 | 96 | 34 | 499 |
| Sum investeringer i kredittinstitusjoner | | | | | | | | | | | | 499 |
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS | 57.803 | 4.788 | 10,5 | 281 | 91 | 3 | 28 | 395 | 367 | 27 | -8 | 120 |
| SpareBank 1 SMN Kvartalet AS **) | 326.160 | 30.200 | 10,8 | 869 | - | - | - | 78 | 64 | 14 | 2 | 994 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS | 17.850 | 238 | 75,0 | 323 | 110 | 0 | 10 | 377 | 315 | 62 | - | 154 |
| SpareBank 1 Invest AS | 457.280 | 457.280 | 1,0 | 854 | 49 | - | - | 48 | 5 | 43 | - | 739 |
| SpareBank 1 Bygget Steinkjer AS | 6.100 | 100 | 61,0 | 49 | 1 | - | - | 4 | 3 | 1 | - | 53 |
| SpareBank 1 Card Solution AS | 200 | 2.000 | 0,1 | 7 | 1 | - | - | 5 | 4 | 1 | - | 9 |
| St. Olavs Plass AS | 10.000 | 100.000 | 0,1 | 77 | 1 | - | - | 6 | 6 | 0 | - | 75 |
| SpareBank 1 Bilplan AS | 5.769 | 41.206 | 0,1 | 32 | 28 | - | - | 112 | 112 | 0 | - | 9 |
| Jernbanegata 19 AS | 1.000 | 10.000 | 0,1 | 10 | 0 | - | - | - | 0 | 0 | - | 13 |
| SpareBank 1 Markets AS | 529.221 | 3.168.991 | 0,2 | 2.242 | 1.573 | -0 | 223 | 452 | 440 | 12 | 4 | 456 |
| Sum investering i andre datterselskaper | | | | | | | | | | | | 2.621 |
| Sum investeringer i konsernselskap morbank | | | | | | | | | | | | 3.120 |

*) IKE : Ikke-kontrollerende eierinteresser

***) Deler av selskapets eiendeler er klassifisert som holdt for salg

| 2016 (mill. kr) | Selskapets aksjekapital (1.000 kr) | Antall aksjer | Pålydende verdi (1.000 kr) | Eiendeler | Gjeld | EK | IKE av EK*) | Sum inntekter | Sum kostnader | Resultat | IKE av resultat*) | Bokført 31.12 |
|---|------------------------------------|---------------|----------------------------|-----------|-------|----|-------------|---------------|---------------|----------|-------------------|---------------|
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS | 534.290 | 53.429 | 10,0 | 5.414 | 4.651 | -5 | 270 | 313 | 234 | 78 | 28 | 448 |
| Sum investeringer i kredittinstitusjoner | | | | | | | | | | | | 448 |
| SpareBank 1 SMN Invest AS | 457.280 | 457.280 | 1,0 | 869 | 49 | - | - | 77 | 3 | 74 | - | 739 |
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS | 57.803 | 4.788 | 10,5 | 322 | 112 | 0 | 27 | 426 | 377 | 49 | 6 | 120 |
| SpareBank 1 SMN Kvartalet AS | 326.160 | 30.200 | 10,8 | 765 | 92 | - | - | 44 | 34 | 10 | - | 919 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS | 17.136 | 238 | 72,0 | 216 | 59 | - | - | 235 | 192 | 43 | - | 121 |
| Allegro Kapitalforvaltning ASA | 6.000 | 6.000 | 1,0 | 50 | 14 | - | 4 | 63 | 54 | 10 | 1 | 11 |
| SpareBank 1 Bygget Steinkjer AS | 6.100 | 100 | 61,0 | 48 | 1 | - | - | 4 | 3 | 1 | - | 53 |
| SpareBank 1 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---------|-----------|-------|-------|-------|---|-----|-----|-----|----|---|--------------|
| Bygget Trondheim AS | 94.236 | 100.000 | 0,9 | 193 | 8 | - | - | 31 | 27 | 4 | - | 75 |
| SpareBank 1 SMN Card Solutions AS | 200 | 2.000 | 0,1 | 7 | 1 | - | - | 6 | 5 | 1 | - | 9 |
| St. Olavs Plass 1 SMN AS | 10.000 | 100.000 | 0,1 | 77 | 1 | - | - | 7 | 6 | 0 | - | 75 |
| SpareBank 1 Bilplan AS | 5.769 | 41.206 | 0,1 | 32 | 28 | - | - | 123 | 123 | 0 | - | 9 |
| Jernbanegata 19 SMN AS | 1.000 | 10.000 | 0,1 | 10 | 0 | - | - | 2 | 3 | -1 | - | 13 |
| SpareBank 1 Markets AS | 378.347 | 2.265.553 | 167,0 | 1.702 | 1.234 | 0 | 124 | 306 | 282 | 25 | 7 | 363 |
| SMB Lab AS | 5.000 | 50.000 | 0,1 | 51 | 2 | - | - | 1 | 2 | -1 | - | 50 |
| Sum investering i andre datterselskaper | | | | | | | | | | | | 2.557 |
| Sum investeringer i konsernselskap morbank | | | | | | | | | | | | 3.005 |

*) IKE : Ikke-kontrollerende eierinteresser

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er bokført til anskaffelseskost i selskapsregnskapet. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

| Morbank | | | Konsern | | |
|--------------|--------------|------------------------------------|--------------|--------------|--|
| 31.12.16 | 31.12.17 | (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 | |
| 3.624 | 3.766 | Balanseført verdi per 1.1. | 5.638 | 5.522 | |
| 156 | 104 | Tilgang/avgang | 104 | 186 | |
| -14 | 70 | Omklassifiseringer, mv | 64 | -3 | |
| - | - | EK-føringer | -74 | 101 | |
| - | - | Resultatandel | 437 | 423 | |
| - | - | Utbetalt utbytte | -410 | -591 | |
| 3.766 | 3.940 | Balanseført verdi per 31.12 | 5.760 | 5.638 | |

| Spesifikasjon av årets endring på konsern | Tilgang/avgang | EK-endring |
|---|----------------|------------|
| SpareBank 1 Gruppen AS | - | -28 |
| SpareBank 1 Banksamarbeidet AS | 0 | 5 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 163 | -1 |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS | -54 | -3 |
| SpareBank 1 Kredittkort AS | -3 | -0 |
| BN Bank ASA | - | -6 |
| SMB Lab AS | -5 | 0 |
| Utbyggingsselskaper eiet av SpareBank 1 SMN Invest AS | - | -42 |
| Proaware AS | 3 | - |
| Sum | 104 | -74 |

Utbyggingsselskaper eiet av SpareBank 1 SMN Invest

Aktiviteten har i løpet av 2017 vært stor i utbyggingsselskapene Grilstad Marina AS, Grilstad Energi AS, GMN 51 AS, GMN 52 AS, GMN 53 AS og GMN 6 AS.

I tredje kvartal ble aksjene i Grilstad Energi AS solgt.

Ovennevnte utbyggingsselskaper er i konsernregnskapet bokført til 67,2 millioner kroner per 31. desember 2017.

Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er spesifisert i tabell nedenfor.

| Utbytte (mill. kr) | Morbank | |
|--|------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| SpareBank 1 Gruppen AS | 228 | 486 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 22 | 19 |
| BN Bank ASA | 132 | 56 |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS | 29 | 30 |
| Sum inntekt fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet | 410 | 591 |

Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Tabellene nedenfor inneholder selskaps- eller konsernregnskapstall hundre prosent andel, med unntak av resultatandel som oppgis som SMN-konsernets andel. Badwill og amortiseringseffekter knyttet til oppkjøp er inkludert i resultatandelen. Bokført verdi er konsernverdi i SMN-konsern.

| 2017 (mill. kr) | Eiendeler | Gjeld | Inntekter | Kostnader | Resultatandel | Bokført verdi 31.12 | Eierandel | Antall aksjer |
|-------------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|---------------|---------------------|-----------|---------------|
| SpareBank 1 Gruppen AS | 70.650 | 62.385 | 17.911 | 15.703 | 349 | 1.569 | 19,5 % | 381.498 |
| BN Bank ASA | 26.168 | 22.285 | 646 | 363 | 98 | 1.147 | 33,0 % | 4.658.389 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 262.196 | 250.924 | 3.529 | 3.709 | -41 | 2.003 | 19,9 % | 13.039.586 |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS | 12.479 | 10.426 | 274 | 213 | 19 | 629 | 33,7 % | 4.895.248 |
| SpareBank 1 Kredittkort AS | 5.972 | 4.806 | 1.049 | 965 | 15 | 209 | 17,9 % | 517.253 |
| Øvrige selskaper | | | | | -2 | 202 | | |
| Sum | | | | | 437 | 5.760 | | |

| 2016 (mill. kr) | Eiendeler | Gjeld | Inntekter | Kostnader | Resultatandel | Bokført verdi 31.12 | Eierandel | Antall aksjer |
|-------------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|---------------|---------------------|-----------|---------------|
| SpareBank 1 Gruppen AS | 63.089 | 55.300 | 14.077 | 12.479 | 317 | 1.476 | 19,5 % | 364.728 |
| BN Bank ASA | 27.797 | 24.202 | 591 | 330 | 86 | 1.186 | 33,0 % | 4.658.389 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 252.251 | 241.198 | 3.798 | 3.981 | -17 | 1.904 | 19,1 % | 12.081.960 |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS | 13.642 | 11.559 | 353 | 269 | 29 | 696 | 36,5 % | 5.325.271 |
| SpareBank 1 Kredittkort AS | 5.401 | 4.323 | 1.020 | 853 | 24 | 197 | 18,3 % | 532.205 |
| Øvrige selskaper | | | | | -16 | 178 | | |
| Sum | | | | | 423 | 5.638 | | |

Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMN eier 100 prosent av Mavi XV AS som følge av misligholdt engasjement. Bankens strategi er at denne type eierskap i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lenger enn et år. Investeringen bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, mens det i konsernregnskapet foretas en enlinjes konsolidering (skatteeffekt hensyntatt).

Eiendeler og gjeld relatert til bankens hovedkontor i Søndre Gate 4-10 i Trondheim sentrum (Sparebank 1 SMN Kvartalet AS) er klassifisert som holdt for salg fra fjerde kvartal 2017 basert på konsernledelsens og styrets godkjenning av salget av eiendommen. SpareBank 1 SMN aksepterte den 9. november 2017 et bud på eiendommen og transaksjonen er forventet slutført i løpet av første kvartal 2018 i form av salg av eiendomsselskapet SpareBank 1 SMN Kvartalet AS.

Tabellene nedenfor inneholder selskaps- eller konsernregnskapstall, 100 prosent eierandel.

| 2017 (mill. kr) | Eiendeler | Gjeld | Inntekter | Kostnader | Selskapets årsresultat | Eierandel | Antall aksjer |
|------------------------------|-----------|-------|-----------|-----------|------------------------|-----------|---------------|
| Mavi XV AS konsern | -1 | 92 | 6 | -7 | -1 | 100 % | 60.000 |
| SpareBank 1 SMN Kvartalet AS | 600 | - | 6 | 7 | -0 | 100 % | 30.200 |

| 2016 (mill. kr) | Eiendeler | Gjeld | Inntekter | Kostnader | Selskapets årsresultat | Eierandel | Antall aksjer |
|-----------------------|-----------|-------|-----------|-----------|------------------------|-----------|---------------|
| Mavi XV AS konsern | 15 | 249 | 1 | -2 | -1 | 100 % | 60.000 |
| Brannstasjonen SMN AS | - | - | 1 | -3 | -2 | 100 % | 100.000 |

Note 40 - Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning

Generelt

Ved oppkjøp av selskaper utarbeides oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser vurderes til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet.

Oppkjøp av regnskapskontor

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har i 2017 overtatt samtlige aksjer i SpareBank 1 Regnskapshuset Brekstad (tidligere Fosen Rådgivning) og Økonomisenteret Kunderegnskap. Disse virksomhetene integreres fullt ut med SpareBank 1 Regnskapshuset SMN i 2018.

SpareBank 1 Regnskapshuset Hareid, SpareBank 1 Regnskapshuset Ørsta, SpareBank 1 Regnskapshuset Volda, Areto Solutions, Datainformasjon og PR Regnskap er i 2017 fusjonert inn i Sparebank 1 Regnskapshuset SMN.

Det er utarbeidet oppkjøpsanalyser i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler er allokert til goodwill.

Med virkning fra første januar 2018 er det inngått avtale om oppkjøp av Tinde Økonomi, Rauma Regnskapsservice og Aktiva Regnskap.

Oppkjøp i SpareBank 1 Markets

SpareBank 1 Markets kjøpte i 2017 Allegro Kapitalforvaltning og SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning. Selskapene er fusjonert til SpareBank 1 Kapitalforvaltning, og er et datterselskap av SpareBank 1 Markets. Selskapet er sentralt i SpareBank 1 Markets sin satsing på kapitalforvaltning med en samlet forvaltningskapital på ti milliarder kroner. Selskapet har 15 ansatte.

Det er utarbeidet oppkjøpsanalyser i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler er allokert til kundeportefølje. Merverdier knyttet til Allegro Kapitalforvaltning er eliminert i SpareBank 1 SMN konsernet ettersom dette var et datterselskap i konsernet også før oppkjøpet.

I fjerde kvartal kjøpte selskapet aksjebordet i SpareBank 1 SR-Bank Markets. Dette ble finansiert med en emisjon (176.341 aksjer til kroner 167 samt overkurs på 37 millioner kroner). I transaksjonen ble SpareBank 1 SR-Bank deleier i selskapet. Kjøpesummen er i sin helhet allokert til kundeportefølje.

| | Allegro Kapital- forvaltning | SNN Kapital- forvaltning | Aksjebord i SR-Bank |
|--|---------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Eiendeler | | | |
| Virkelig verdi av kundeportefølje | 34 | 15 | 37 |
| Netto identifiserbare eiendeler til virkelig verdi | 17 | 3 | 0 |
| Kjøpesum | 50 | 18 | 37 |
| Kapitalforhøyelse | - | - | 37 |
| Kontanter | 50 | 18 | - |
| Kjøpesum | 50 | 18 | 37 |

Note 41 - Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper

Med nærstående parter menes her datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter og selskaper holdt for salg hvor morbanken har betydelig innflytelse. I tillegg medregnes SpareBank 1 SMN Pensjonskasse og selskaper eid av morbankens personlige nærstående. Morbankens mellomværende med ansatte og medlemmer av styret vises i note 8 Utlån til og fordringer på kunder samt i note 22 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte. Inngående balanse kan avvike fra utgående balanse året før da det kan ha skjedd endringer i hvilke selskaper som er nærstående.

| Lån (mill. kr) | Datterselskaper | | Øvrige nærstående selskaper | |
|--|-----------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| | 31.12.17 | 31.12.16 | 31.12.17 | 31.12.16 |
| Lån utestående per 1.1. | 4.780 | 3.951 | 4.049 | 4.541 |
| Lån innvilget i perioden | 1.445 | 894 | 515 | 37 |
| Tilbakebetaling | 317 | 65 | 3 | 431 |
| Lån per 31.12. | 5.909 | 4.780 | 4.561 | 4.147 |
| Renteinntekter | 119 | 71 | 121 | 150 |
| Obligasjoner og ansvarlige lån per 31.12 | 2.033 | 79 | 4.759 | 1.315 |
| Innskudd (mill. kr) | | | | |
| Innskudd per 1.1. | 1.158 | 1.079 | 3.950 | 1.932 |
| Nye innskudd i perioden | 30.304 | 30.162 | 53.459 | 45.542 |
| Uttak | 30.514 | 29.827 | 55.346 | 43.643 |
| Innskudd per 31.12. | 947 | 1.413 | 2.063 | 3.831 |
| Rentekostnader | 14 | 21 | 14 | 9 |
| Verdipapirhandel | 25 | -15 | 468 | -213 |
| Provisjonsinntekt SpareBank 1 Boligkreditt | - | - | 322 | 250 |
| Provisjonsinntekt SpareBank 1 Næringskreditt | - | - | 17 | 12 |
| Utstedte garantier og kausjonsansvar | 110 | 110 | 89 | 91 |

Lån og innskudd

Alle lån og innskudd for nærstående parter er bokført i morbanken.

Handel med verdipapirer

SpareBank 1 SMNs finansavdeling og Sparebank 1 Markets, via utkontrahert virksomhet, utfører et betydelig antall transaksjoner med bankens nærstående selskaper. Det gjøres løpende transaksjoner innenfor rente- og valutaområdet, betalingsformidling, obligasjonshandel mv. Disse inngår som en del av den ordinære bankdrift og alle avtaler er inngått på markedsmessige vilkår. Rapporterte tall i tabellen ovenfor inkluderer nettoinvestering i derivater, kjøp og salg av obligasjoner og deposit.

Andre transaksjoner

SpareBank 1 SMN har inngått leveranseavtaler med flere nærstående selskaper for å sikre ordinær bankdrift og videreutvikling av SpareBank 1-alliansen. Dette omfatter utvikling av datatekniske løsninger i alliansesamarbeidet, provisjoner fra forsikrings- og spareprodukter, administrative tjenester, leie av lokaler mv. Avtalene er vurdert å være på markedsmessige vilkår. I tillegg deltar banken i kapitalforhøyelser i nærstående selskaper, se note 39 om investering i eierinteresser.

Note 42 - Eierandelskapital- og eierstruktur

Eierandelskapital

Bankens eierandelskapital utgjør 2.596.728.860 kroner fordelt på 129 836 443 egenkapitalbevis, hvert pålydende 20,00 kroner. Per 31. desember 2017 var det 8 788 egenkapitalbevisiere (8 498 per 31. desember 2016).

Eierandelskapitalen er tatt opp på følgende måte (i hele kroner):

| År | Endring | Endring i eierandelskapital | Total eierandelskapital | Antall egenkapitalbevis |
|------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1991 | Rettet emisjon | 525.000.000 | 525.000.000 | 5.250.000 |
| 1992 | Rettet emisjon | 75.000.000 | 600.000.000 | 6.000.000 |
| 2000 | Ansatt emisjon | 5.309.900 | 605.309.900 | 6.053.099 |
| 2001 | Ansatt emisjon | 4.633.300 | 609.943.200 | 6.099.432 |
| 2002 | Ansatt emisjon | 4.862.800 | 614.806.000 | 6.148.060 |
| 2004 | Fondsemisjon | 153.701.500 | 768.507.500 | 7.685.075 |
| 2005 | Rettet emisjon | 217.424.200 | 985.931.700 | 9.859.317 |
| 2005 | Ansatt emisjon | 23.850.000 | 1.009.781.700 | 10.097.817 |
| 2005 | Splitt | - | 1.009.781.700 | 40.391.268 |
| 2005 | Fortrinnsemisjon | 252.445.425 | 1,262,227.125 | 50.489.085 |
| 2007 | Utbytteemisjon | 81.752.950 | 1.343.980,075 | 53.752.203 |
| 2007 | Ansatt emisjon | 5.420.000 | 1.349.400.075 | 53.976.003 |
| 2008 | Utbytteemisjon | 90.693.625 | 1.440.093.700 | 57.603.748 |
| 2008 | Ansatt emisjon | 6.451.450 | 1.446.545.150 | 57.861.806 |
| 2009 | Fondsemisjon | 289.309.025 | 1.735.854.175 | 69.434.167 |
| 2010 | Ansatt emisjon | 12.695.300 | 1.748.549.475 | 69.941.979 |
| 2010 | Fortrinnsemisjon | 624.082.675 | 2.372.632.150 | 94.905.286 |
| 2011 | Fortrinnsemisjon | 625.000 | 2.373.257.150 | 94.930.286 |
| 2012 | Nedsettelse av pålydende | -474.651.430 | 1.898.605.720 | 94.930.286 |
| 2012 | Fortrinnsemisjon | 569.543.400 | 2.468.149.120 | 123.407.456 |
| 2012 | Ansatt emisjon | 16.220.200 | 2.484.369.320 | 124.218.466 |
| 2012 | Rettet emisjon | 112.359.540 | 2.596.728.860 | 129.836.443 |

| 20 største eiere | Antall | Andel |
|--|--------------------|-----------------|
| VPF Nordea Norge Verdi | 6.572.299 | 5,06 % |
| State Street Bank and Trust CO (nominee) | 4.013.854 | 3,09 % |
| Sparebankstiftelsen SMN | 3.965.391 | 3,05 % |
| VPF Odin Norge | 3.726.686 | 2,87 % |
| VPF Danske Invest Norske Aksjer Inst. II | 3.334.265 | 2,57 % |
| Verdipapirfondet DNB Norge (IV) | 2.961.197 | 2,28 % |
| JP Morgan Chase Bank (nominee) | 2.669.005 | 2,06 % |
| VPF Pareto Aksje Norge | 2.356.459 | 1,81 % |
| State Street Bank and Trust CO (nominee) | 2.203.038 | 1,70 % |
| Morgan Stanley And Co Intl plc | 2.098.751 | 1,62 % |
| VPF Alfred Berg Gambak | 1.924.604 | 1,48 % |
| Pareto AS | 1.821.202 | 1,40 % |
| VPF Danske Invest Norske Aksjer Inst. I | 1.772.092 | 1,36 % |
| Forsvarets Personellservice | 1.717.046 | 1,32 % |
| JP Morgan Chase Bank (nominee) | 1.714.638 | 1,32 % |
| MP Pensjon PK | 1.568.771 | 1,21 % |
| VPF Nordea Kapital | 1.423.991 | 1,10 % |
| VPF Nordea Avkastning | 1.289.111 | 0,99 % |
| VPF Storebrand Norge I | 1.208.665 | 0,93 % |
| JP Morgan Chase Bank (nominee) | 1.163.440 | 0,90 % |
| Sum for de 20 største eiere | 49.504.505 | 38,13 % |
| Øvrige eiere | 80.331.938 | 61,87 % |
| Utstedte egenkapitalbevis | 129.836.443 | 100,00 % |

Note 43 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat per egenkapitalbevis. Ved avleggelsen av regnskapet for 2016 var resultat per egenkapitalbevis feilaktig oppgitt til 8,11. Dette er nå korrigert i sammenligningstallene.

| (mill. kr) | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---|-------------|-------------|
| Grunnlag årsresultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital 1) | 1.763 | 1.606 |
| Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk 2) | 1.128 | 1.027 |
| Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis | 129.507.851 | 129.534.387 |
| Resultat per egenkapitalbevis | 8,71 | 7,93 |

| 1) Korrigert årsresultat | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---|--------------|--------------|
| Konsernets årsresultat | 1.828 | 1.681 |
| - ikke-kontrollerende eierinteressers andel av årsresultat | -32 | -41 |
| - korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK | -33 | -34 |
| Korrigert årsresultat | 1.763 | 1.606 |

| 2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--|----------------|----------------|
| (mill. kr) | | |
| Eierandelskapital | 2.597 | 2.597 |
| Utjevningsfond | 5.079 | 4.490 |
| Overkursfond | 895 | 895 |
| Fond for urealiserte gevinster | 81 | 81 |
| Annen egenkapital | - | - |
| A. Sum egenkapitalbevisierens kapital | 8.652 | 8.063 |
| Grunnfondskapital | 4.831 | 4.499 |
| Fond for urealiserte gevinster | 45 | 45 |
| Annen egenkapital | - | - |
| B. Sum grunnfondskapital | 4.877 | 4.545 |
| Avsetning gaver | 322 | 220 |
| Avsatt utbytte | 571 | 389 |
| Egenkapital ekskl. hybridkapital | 14.422 | 13.216 |
| Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) | 63,95 % | 63,95 % |
| Egenkapitalbevisbrøk til disponering | 63,95 % | 63,95 % |

Note 44 - Utbytte fra datterselskaper

| Utbytte (mill. kr) | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Mottatt utbytte fra: | | |
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge | 51 | 45 |
| EiendomsMegler 1 Midt-Norge | 42 | 29 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN | 30 | 26 |
| Allegro Kapitalforvaltning | 20 | 1 |
| MAVI XV | 148 | - |
| SpareBank 1 SMN Invest | 58 | 39 |
| SpareBank 1 SMN Card Solutions | 1 | 1 |
| SpareBank 1 SMN Kvartalet | 10 | 4 |
| Sparebank 1 Bygget Trondheim | 4 | 3 |
| Sparebank 1 Bygget Steinkjer | 1 | 1 |
| Sum utbytte | 364 | 147 |
| Disponeringer (mill. kr) | 2017 | 2016 |
| Årsoverskudd til disponering morbank | 1.800 | 1.750 |
| Avsatt til utbytte | 572 | 389 |
| Avsatt til gaver | 322 | 220 |
| Overført til utjevningsfond | 580 | 730 |
| Overført til grunnfondskapital | 327 | 411 |
| Totalt disponert | 1.800 | 1.750 |

Note 45 - Overgangsnote IFRS 9

Følgende tabell viser endringer i klassifisering av finansielle instrumenter etter IFRS 9

Konsern

| Finansielle instrumenter | Klassifisering etter IAS 39 | Balanseført beløp etter IAS 39 | Klassifisering etter IFRS 9 | Balanseført beløp etter IFRS 9 |
|---|--|--------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | Utlån og fordringer | 3.313 | Amortisert kost | 3.313 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | Utlån og fordringer | 4.214 | Amortisert kost | 4.214 |
| Utlån til og fordringer på kunder | Utlån og fordringer | 107.681 | Virkelig verdi over totalresultat | 60.600 |
| | | | Amortisert kost | 47.060 |
| | Virkelig verdi over resultatet (FVO) | 3.278 | Virkelig verdi over resultatet | 3.278 |
| Sertifikater og obligasjoner | Virkelig verdi over resultatet (FVO) | 19.736 | Virkelig verdi over resultatet | 19.736 |
| Finansielle derivater | Virkelig verdi over resultatet | 4.351 | Virkelig verdi over resultatet | 4.351 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | Tilgjengelig for salg | 66 | Virkelig verdi over resultatet | 1.825 |
| | Virkelig verdi over resultatet (FVO) | 557 | | |
| | Virkelig verdi over resultatet (trading) | 1.202 | | |
| Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner | Amortisert kost | 9.607 | Amortisert kost | 9.607 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | Amortisert kost | 76.476 | Amortisert kost | 76.476 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Amortisert kost | 42.194 | Amortisert kost | 42.194 |
| Finansielle derivater | Virkelig verdi over resultatet | 3.343 | Virkelig verdi over resultatet | 3.343 |
| Ansvarlig lånekapital | Amortisert kost | 2.201 | Amortisert kost | 2.201 |

Følgende tabell viser effekter ved implementering av IFRS 9

Konsern

| Finansielle eiendeler | Note | Balanseført beløp etter IAS 39 31.12.17 | Endring som følge av reklassifisering | Endring som følge av ny måling | Balanseført beløp etter IFRS 9 1.1.18 |
|--|----------|---|---------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Amortisert kost | | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | 3.313 | - | - | 3.313 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 4.214 | . | - | 4.214 |
| Utlån til og fordringer på kunder | A | 107.680 | -60.561 | -59 | 47.060 |
| Sum effekt amortisert kost | | 115.207 | -60.561 | -59 | 54.587 |
| Virkelig verdi over resultatet | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | | 3.278 | - | - | 3.278 |
| Sertifikater og obligasjoner | C | 19.736 | - | - | 19.736 |
| Finansielle derivater | | 4.351 | - | - | 4.351 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | B | 1.759 | 66 | - | 1.825 |
| Sum effekt virkelig verdi over resultatet | | 29.124 | 66 | - | 29.190 |
| Virkelig verdi over OCI- med resirkulering | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kunder | A | - | 60.561 | 39 | 60.600 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | B | 66 | -66 | - | - |
| Sum effekt virkelig verdi over OCI- med resirkulering | | 66 | 60.495 | 39 | 60.600 |
| Sum finansielle eiendeler | D | 144.397 | 0 | -20 | 144.378 |

Finansielle forpliktelser

| Amortisert kost | | | | |
|--|----------------|---|---|----------------|
| Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner | 9.607 | - | - | 9.607 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 76.476 | - | - | 76.476 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 42.194 | - | - | 42.194 |
| Ansvarlig lånekapital | 2.201 | - | - | 2.201 |
| Sum effekt amortisert kost | 130.478 | - | - | 130.478 |
| Virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Finansielle derivater | 3.343 | - | - | 3.343 |
| Egenkapitalinstrumenter | 244 | - | - | 244 |
| Sum effekt virkelig verdi over resultatet | 3.586 | - | - | 3.586 |
| Sum finansielle forpliktelser | 134.064 | - | - | 134.064 |

Note A

SpareBank 1 SMN benytter seg av deleid obligasjonsutstedende boligkredittforetak som finansieringsverktøy. Dette innebærer at når banken gir et lån med pant i bolig som tilfredstiller gitte kriterier kan dette bli solgt til boligkredittforetaket enten med en gang eller på et senere tidspunkt. Salg av lånet til SpareBank 1 Boligkreditt medfører fraregning av lånet i SpareBank 1 SMN og innregning av lånet i SpareBank 1 Boligkreditt. Lån med flytende rente måles etter IAS 39 til amortisert kost. Etter IFRS 9 skal bare gjeldsinstrumenter som inngår i en forretningsmodell som innebærer å holde instrumentene for å motta kontraktmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost. Utlån som inngår i en forretningsmodell som innebærer at instrumentene både holdes både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI. Renteinntekt og nedskrivning skal resultatføres, og verdiendringer ført mot OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhending (fraregning) av utlånene.

SpareBank 1 SMN har som følge av dette fra 1. januar 2018 reklassifisert boliglånporteføljen fra amortisert kost til virkelig verdi over OCI.

Note B

Tilgjengelig for salg-kategorien som eksisterer i IAS 39 blir ikke videreført i IFRS 9. Aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg etter IAS 39 er reklassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultat.

Note C

Sertifikater og obligasjoner utgjør deler av bankens likviditetsreserve. Porteføljen styres og måles på virkelig verdi basis og skal etter IFRS 9 klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Note D

Implementeringseffekten per 1. januar 2018 føres mot egenkapital, netto etter skatt. Effekten som føres mot egenkapital som følge av endret tapsavsetning blir minus 15 millioner.

| Endring tapsavsetninger | Tapsavsetning etter IAS 39 31.12.17 | Endring som følge av reklassifisering | Endring som følge av ny måling | Tapsavsetning etter IFRS 9 1.1.18 |
|--|--|--|---------------------------------------|--|
| Utlån og fordringer og instrumenter holdt til forfall under IAS 39 som skal måles til amortisert kost under IFRS 9 | -1.113 | 112 | 8 | -993 |
| Sum instrumenter målt til amortisert kost under IFRS 9 | -1.113 | 112 | 8 | -993 |
| Utlån og fordringer og instrumenter holdt til forfall under IAS 39 som skal måles til virkelig verdi over OCI under IFRS 9 | - | -112 | 39 | -73 |
| Sum instrumenter målt til virkelig verdi over OCI under IFRS 9 | - | -112 | 39 | -73 |
| Finansielle garantikontrakter | -4 | - | -58 | -62 |
| Ubenyttede kreditter | - | - | -7 | -7 |
| Lånetilsagn | - | - | -1 | -1 |
| Sum finansielle garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn | -4 | - | -66 | -70 |
| Sum endring tapsavsetninger | -1.117 | - | -20 | -1.136 |

31.12.17

| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Kjøpte eller utstedte lån med objektive bevis på tap | Total | Individuelle | Gruppe | Total |
|---|------------|-------------|-------------|--|---------------|--------------|-------------|---------------|
| Tapsavsetning per 1.1.2018 | -74 | -217 | -776 | - | -1.067 | -765 | -347 | -1.113 |
| Garantier, lånetilsagn og ubenyttet kreditt | -13 | -52 | -6 | - | -70 | -4 | - | -4 |
| Sum | -86 | -269 | -782 | - | -1.137 | -769 | -347 | -1.117 |

Analyse av regnskapet (konsern)

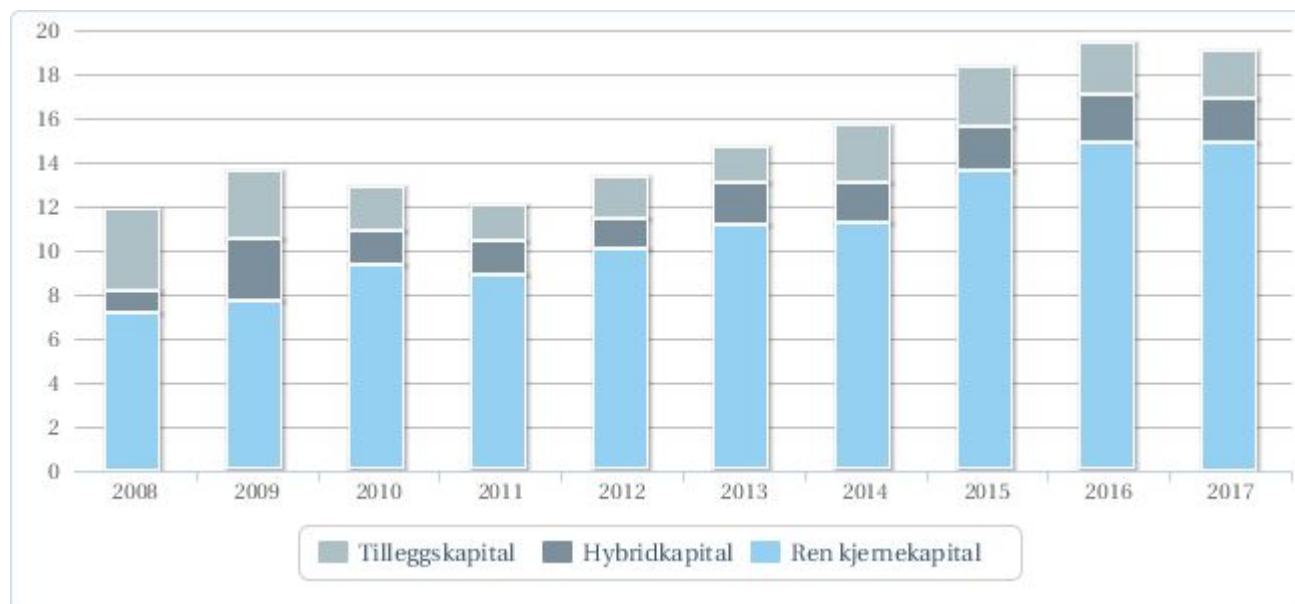
| Resultatanalyse, mill kr | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter | 3.825 | 3.597 | 4.031 | 4.265 | 4.118 | 3.928 | 3.891 | 3.422 | 3.462 | 4.827 |
| Rentekostnader | 1.600 | 1.668 | 2.111 | 2.424 | 2.483 | 2.451 | 2.499 | 2.105 | 2.137 | 3.477 |
| Rentenetto | 2.225 | 1.929 | 1.920 | 1.841 | 1.635 | 1.477 | 1.392 | 1.317 | 1.325 | 1.350 |
| Provisjonsinntekter | 2.005 | 1.674 | 1.545 | 1.512 | 1.463 | 1.139 | 919 | 855 | 756 | 610 |
| Resultat eierinteressert | 437 | 423 | 448 | 527 | 355 | 244 | 248 | 276 | 349 | 393 |
| Resultat finansielle investeringer | 322 | 521 | 11 | 193 | 147 | 207 | 186 | 133 | 247 | -186 |
| Sum inntekter | 4.989 | 4.547 | 3.924 | 4.073 | 3.599 | 3.067 | 2.746 | 2.582 | 2.677 | 2.167 |
| Personalkostnader | 1.426 | 1.159 | 1.093 | 1.002 | 914 | 924 | 810 | 583 | 725 | 623 |
| Andre driftskostnader | 943 | 844 | 838 | 787 | 807 | 730 | 672 | 557 | 528 | 571 |
| Sum kostnader | 2.369 | 2.003 | 1.931 | 1.789 | 1.722 | 1.654 | 1.482 | 1.140 | 1.253 | 1.194 |
| Resultat før tap | 2.621 | 2.544 | 1.993 | 2.284 | 1.877 | 1.413 | 1.264 | 1.441 | 1.424 | 975 |
| Tap på utlån og garantier | 341 | 516 | 169 | 89 | 101 | 58 | 27 | 132 | 277 | 202 |
| Resultat før skatt | 2.279 | 2.029 | 1.827 | 2.195 | 1.776 | 1.355 | 1.236 | 1.309 | 1.147 | 773 |
| Skatt | 450 | 352 | 383 | 376 | 393 | 295 | 255 | 260 | 210 | 156 |
| Resultat virksomhet holdt for salg | -1 | 4 | -1 | 0 | 30 | 16 | 43 | -27 | | |
| Overskudd | 1.828 | 1.681 | 1.441 | 1.819 | 1.413 | 1.077 | 1.024 | 1.022 | 937 | 617 |
| Utbytte | 571 | 389 | 292 | 292 | 227 | 195 | 190 | 285 | 201 | 116 |
| Balanseutvikling, mill kr | | | | | | | | | | |
| Konter og innskudd i finansinstitusjoner | 7.527 | 4.207 | 5.677 | 5.965 | 5.984 | 4.091 | 4.075 | 2.532 | 1.260 | 4.548 |
| Verdipapirer og derivater | 31.672 | 29.489 | 30.282 | 27.891 | 26.358 | 25.614 | 21.485 | 22.948 | 19.302 | 12.035 |
| Brutto utlån | 112.071 | 102.325 | 93.974 | 90.578 | 80.548 | 74.943 | 73.105 | 69.847 | 61.782 | 64.016 |
| - Individuelle nedskrivninger utlån | 765 | 632 | 183 | 172 | 173 | 144 | 172 | 222 | 219 | 215 |
| - Gruppevisse nedskrivninger utlån | 347 | 339 | 376 | 295 | 295 | 295 | 290 | 290 | 289 | 245 |
| Øvrige aktiva | 3.096 | 3.030 | 2.540 | 2.080 | 2.938 | 3.766 | 3.251 | 3.182 | 2.704 | 4.540 |
| Eiendeler | 153.254 | 138.080 | 131.914 | 126.047 | 115.360 | 107.975 | 101.455 | 97.997 | 84.541 | 84.679 |
| Innskudd fra finansinstitusjoner | 9.607 | 10.509 | 8.155 | 9.123 | 6.581 | 7.410 | 9.118 | 13.062 | 11.310 | 9.000 |
| Innskudd fra kunder | 76.476 | 67.168 | 64.090 | 60.680 | 55.927 | 52.252 | 47.871 | 42.786 | 37.227 | 35.280 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater | 45.537 | 40.390 | 40.569 | 39.254 | 36.806 | 33.121 | 31.306 | 29.625 | 24.070 | 29.680 |
| Øvrig gjeld | 1.924 | 1.532 | 1.734 | 1.095 | 1.485 | 2.070 | 2.122 | 1.922 | 1.876 | 2.045 |
| Ansvarlig lånekapital | 2.201 | 2.228 | 2.509 | 2.417 | 2.365 | 3.040 | 2.690 | 2.756 | 3.875 | 3.156 |
| Egenkapital | 17.510 | 16.253 | 14.857 | 13.478 | 12.197 | 10.082 | 8.348 | 7.846 | 6.183 | 5.518 |
| Gjeld og egenkapital | 153.254 | 138.080 | 131.914 | 126.047 | 115.360 | 107.975 | 101.455 | 97.997 | 84.541 | 84.679 |
| Nøkkeltall | | | | | | | | | | |
| Forvaltningskapital | 153.254 | 138.080 | 131.914 | 126.047 | 115.360 | 107.919 | 101.455 | 97.997 | 84.541 | 84.679 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 145.948 | 137.060 | 128.355 | 117.794 | 111.843 | 105.500 | 98.465 | 91.317 | 86.679 | 75.820 |
| Utlån (brutto) | 112.071 | 102.325 | 93.974 | 90.578 | 80.548 | 74.943 | 73.105 | 69.847 | 61.782 | 64.016 |
| Brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt | 148.784 | 137.535 | 127.378 | 120.435 | 112.283 | 104.925 | 95.232 | 87.665 | 77.429 | 71.317 |
| Brutto utlån til lønnskakere | 98.697 | 89.402 | 80.725 | 74.087 | 68.591 | 62.587 | 55.034 | 49.619 | 45.157 | 42.679 |
| Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor | 50.087 | 48.133 | 46.653 | 46.348 | 43.692 | 42.322 | 40.198 | 38.046 | 32.272 | 28.638 |
| Innskudd | 76.476 | 67.168 | 64.090 | 60.680 | 55.927 | 52.252 | 47.871 | 42.786 | 37.227 | 35.280 |
| Innskudd fra lønnskakere | 31.797 | 29.769 | 28.336 | 26.496 | 23.891 | 22.279 | 20.860 | 19.052 | 17.898 | 17.566 |
| Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor | 44.678 | 37.398 | 35.754 | 34.184 | 32.036 | 29.973 | 27.011 | 23.734 | 19.330 | 17.715 |
| Innskuddsdekning (innskudd / utlån i balansen) | 68 % | 66 % | 68 % | 67 % | 69 % | 70 % | 65 % | 61 % | 60 % | 55 % |

| | | | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Innskuddsdekning (innskudd / utlån inkl SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt) | 51 % | 49 % | 50 % | 50 % | 50 % | 50 % | 50 % | 49 % | 48 % | 49 % |
| Ren kjernekapital | 13.938 | 13.229 | 12.192 | 10.679 | 9.374 | 8.254 | 6.687 | 6.177 | 4.938 | 4.356 |
| Kjernekapital | 15.824 | 15.069 | 13.988 | 12.382 | 10.989 | 9.357 | 7.856 | 7.286 | 6.730 | 4.967 |
| Ansvarlig kapital | 17.746 | 17.185 | 16.378 | 14.937 | 12.417 | 10.943 | 9.055 | 8.646 | 8.730 | 7.312 |
| Risikoveid volum | 93.474 | 88.788 | 89.465 | 95.317 | 84.591 | 82.446 | 75.337 | 66.688 | 64.400 | 61.538 |
| Minimumskrav ansvarlig kapital | 7.478 | 7.103 | 7.157 | 7.625 | 6.767 | 6.596 | 6.027 | 5.335 | 5.152 | 4.923 |
| Ren kjernekapitaldekning | 14,9 % | 14,9 % | 13,6 % | 11,2 % | 11,1 % | 10,0 % | 8,9 % | 9,3 % | 7,7 % | 7,1 % |
| Kjernekapitaldekning | 16,9 % | 16,9 % | 15,6 % | 12,9 % | 12,9 % | 11,3 % | 10,4 % | 10,9 % | 10,4 % | 8,1 % |
| Kapitaldekning | 18,9 % | 19,4 % | 18,3 % | 15,6 % | 14,7 % | 13,3 % | 12,0 % | 12,9 % | 13,5 % | 11,9 % |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 7,24 % | 7,42 % | 6,69 % | 6,03 % | | | | | | |
| Kostnader i % av inntekter | 47 % | 44 % | 50 % | 44 % | 48 % | 54 % | 53 % | 44 % | 47 % | 55 % |
| Tapsprosent utlån (inkl lån SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt) | 0,23 % | 0,39 % | 0,14 % | 0,08 % | 0,09 % | 0,06 % | 0,03 % | 0,16 % | 0,31 % | 0,21 % |
| Egenkapitalavkastning - etter skatt | 11,5 % | 11,3 % | 10,7 % | 15,1 % | 13,3 % | 11,7 % | 12,8 % | 14,6 % | 16,2 % | 11,9 % |
| Utlånsvekst (brutto utlån inkl overført SB1 Boligkreditt) | 8,2 % | 8,0 % | 5,8 % | 7,3 % | 7,0 % | 10,2 % | 8,6 % | 13,2 % | 8,6 % | 15,2 % |
| Innskuddsvekst | 13,9 % | 4,8 % | 5,6 % | 8,5 % | 7,0 % | 9,2 % | 11,9 % | 14,9 % | 5,5 % | 8,8 % |
| Antall ansatte | 1.328 | 1.328 | 1.298 | 1.273 | 1.238 | 1.216 | 1.153 | 1.117 | 1.108 | 1.062 |
| Antall årsverk | 1.403 | 1.254 | 1.208 | 1.192 | 1.159 | 1.135 | 1.109 | 1.035 | 1.017 | 973 |
| Antall bankkontor | 48 | 48 | 49 | 49 | 50 | 51 | 54 | 54 | 55 | 56 |

Resultat per år



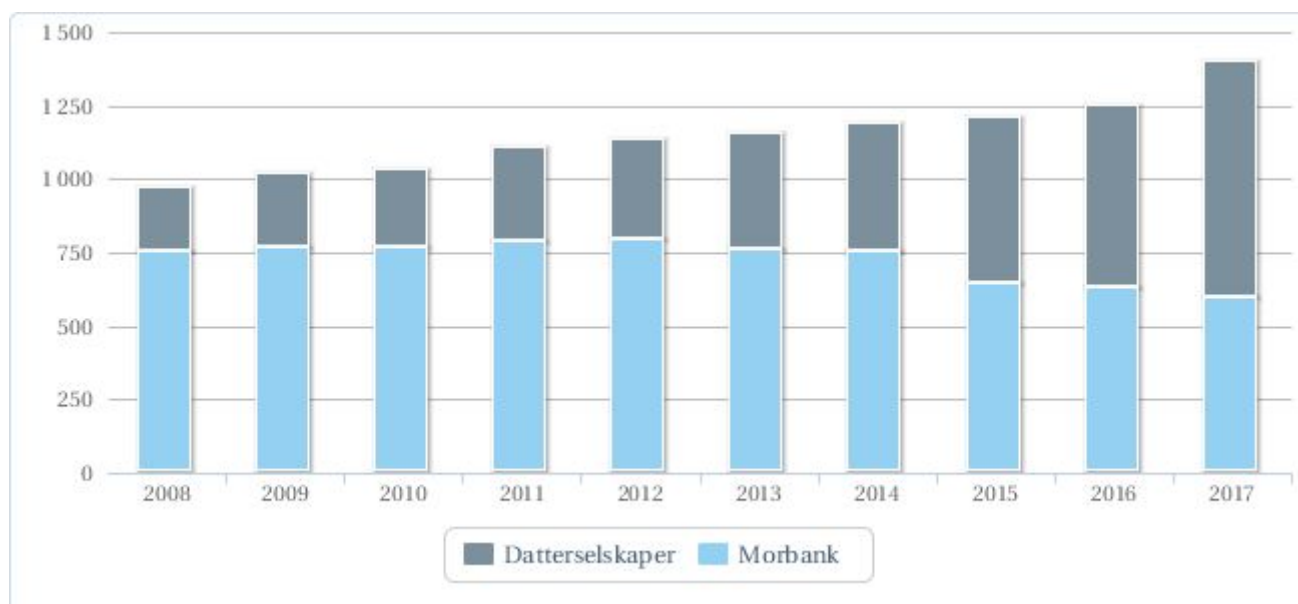
Kapitaldekning i prosent



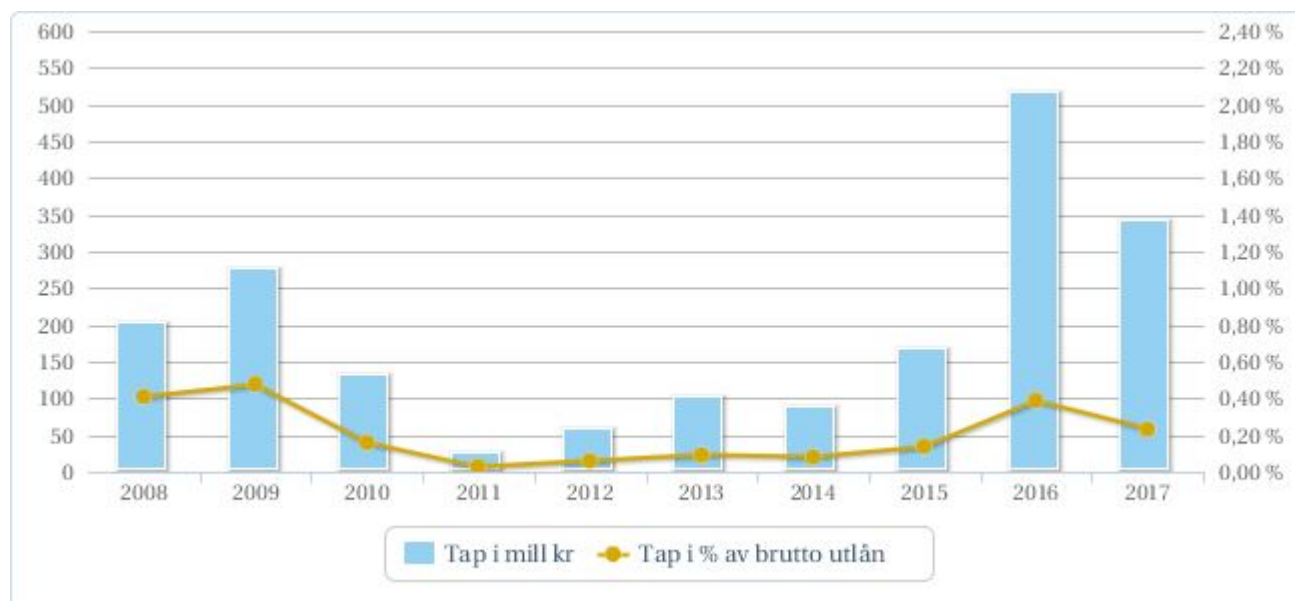
Utlån - innskudd (mrd kroner)



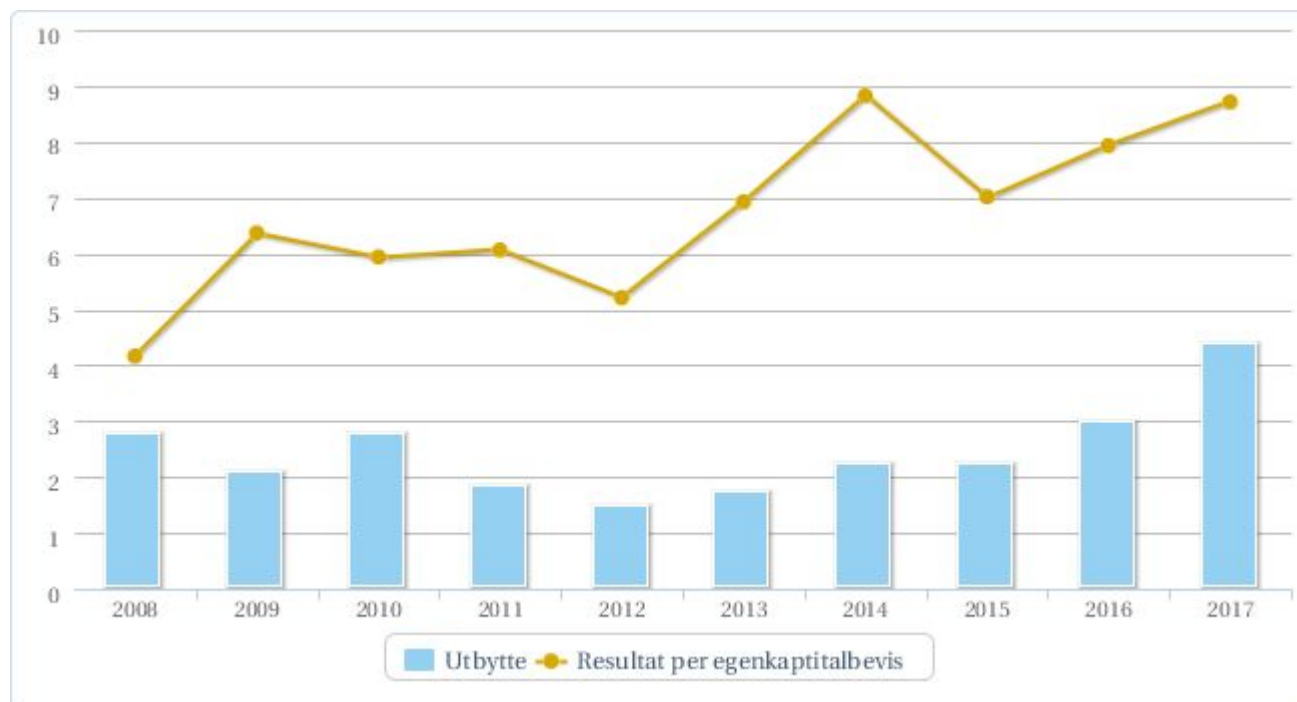
Årsverksutvikling



Tap på utlån



Utbytte og resultat per egenkapitalbevis



Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at

- årsregnskapet for morbanken og konsernet for 2017 er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU, med de tilleggsopplysninger som følger av regnskapsloven
- årsregnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av morbanken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet samt at
- årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til morbanken og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor.

Trondheim, 28. februar 2018
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

Erik Gunnes
Ansatterepresentant

Venche Johnsen
Ansatterepresentant

Finn Haugan
Konsernsjef

Til representantskapet i SpareBank 1 SMN

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 SMNs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til SpareBank 1 SMN per 31. desember 2017 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet SpareBank 1 SMN per 31. desember 2017 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2017. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

| Sentrale forhold i revisjonen | Håndtering av forholdet i revisjonen |
|--|---|
| IT- systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering | |
| <p>SpareBank 1 SMNs IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT- systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktet til tjenesteleverandører. Det vises til nærmere beskrivelse om utvikling, forvaltning og drift av IT-systemene i SpareBank 1 SMN, se note 6 i årsregnskapet.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i SpareBank 1 SMN og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p> | <p>SpareBank 1 SMN har etablert internkontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse av SpareBank 1 SMNs IT-miljø relevant for finansiell rapportering.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av internkontrollaktivitetene som er knyttet til IT-systemene og som er relevante for den finansielle rapporteringen, herunder utvalgte kontroller knyttet til drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollene testet vi om de fungerte effektivt i perioden.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte automatiserte kontroller knyttet til bl.a. beregninger, avstemminger og oppgjør av transaksjoner. For et utvalg av disse kontrollene testet vi om de fungerte effektivt i perioden.</p> <p>Vi vurderte attestasjonsuttalelser utstedt av uavhengig revisor (ISAE 3402-rapporter) for SpareBank 1 SMNs tjenesteleverandører med hensyn til om disse hadde tilfredsstillende internkontroll på områder som kan ha betydning for SpareBank 1 SMNs finansielle rapportering.</p> <p>Vi har benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT og i vurderingen og testingen av internkontrollaktivitetene knyttet til IT.</p> |
| Nedskrivning for tap på utlån næringsliv | |
| <p>Balanseførte utlån per 31. desember 2017 utgjør kroner MNOK 112.071, individuelle nedskrivninger utgjør kroner MNOK 765 og gruppenedskrivninger utgjør kroner MNOK 347, se note 7-15 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene både for enkelt lån og for grupper av lån innen segment næring. Som følge av markedssituasjonen innenfor oljerelatert virksomhet er det vurdert at det ligger en særlig usikkerhet knyttet til nedskrivning på utlån innenfor denne næringen. Skjønnsutøvelsen knytter seg både til vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene og nedskrivninger innen segmentet næring, herunder oljerelatert</p> | <p>Sparebank 1 SMN har etablert ulike internkontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlånene og avsetning for tap på garantiene innen segment næring.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte sentrale kontrollaktiviteter knyttet til prosessen for nedskrivninger på utlån innen segment næring. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte lån og vurdering av kontantstrømmer for disse lånene. For et utvalg av disse kontrollene testet vi om de fungerte effektivt i perioden.</p> <p>For et utvalg lån med individuelle nedskrivninger testet vi om tapshendelsen var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som ledelsen hadde estimert, herunder at sikkerhetsverdier var satt med utgangspunkt i eksterne takster.</p> <p>For nedskrivninger på grupper av lån beregnet ved bruk av modeller testet vi modellenes tekniske beregninger ved å etterregne</p> |

| | |
|--|--|
| <p>virksomhet, er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p> | <p>utvalgte beregninger. Videre kontrollerte vi nøyaktigheten av utvalgte deler av benyttede grunnlagsdata benyttet i beregningene mot informasjon fra bankens IT systemer. Vi vurderte også vesentlige forutsetninger benyttet i modellene mot våre forventninger basert på generell kunnskap om markedet og bankens virksomhet.</p> <p>Vi vurderte også om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån og garantier innen segmentet næring var tilfredsstillende.</p> |
| <p>Noteinformasjon om kapitaldekning</p> | |
| <p>SpareBank 1 SMN er underlagt reglene om kapitaldekning i Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter.</p> <p>Forskrift om årsregnskap for banker stiller krav til opplysninger om kapitaldekning i note til årsregnskapet. I note 5 til regnskapet gis det informasjon om blant annet benyttede metoder, netto ansvarlig kapital, totalt beregningsgrunnlag og kapitaldekning.</p> <p>Med unntak av engasjementer mot stater og sentralbanker, benytter SpareBank 1 SMN interne målemetoder (IRB) for beregning av kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.</p> <p>SpareBank 1 SMN må til enhver tid tilfredsstillende minimumskravet til kapitaldekning på selskaps og konsernivå. Det forhold at overholdelse av kravet til minimum kapitaldekning er et vilkår for bankens virksomhet og at beregningene er komplekse og bygger på en rekke forutsetninger og estimater, gjør at den er et sentralt forhold i revisjonen.</p> | <p>SpareBank 1 SMN har etablert ulike internkontrollaktiviteter knyttet til beregningene av netto ansvarlig kapital, totalt beregningsgrunnlag og kapitaldekning. Vi vurderte og testet utformingen av de internkontrollaktiviteter som vi oppfattet som de mest sentrale. Internkontrollaktivitetene vi testet var knyttet til fullstendighet i dataoverføring og beregning av risikovektet beregningsgrunnlag. For et utvalg av disse kontrollene testet vi om de fungerte effektivt i perioden.</p> <p>Vi vurderte SpareBank 1 SMNs fortolkninger av kapitaldekningsregelverket innenfor utvalgte områder opp mot kapitaldekningsregelverket og praksis i bransjen.</p> <p>Videre kontrollerte vi nøyaktigheten av beregningen av utvalgte poster som inngår i ansvarlig kapital.</p> <p>Vi vurderte også om øvrig informasjon i noten om kapitaldekning var tilfredsstillende.</p> |

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsrapporten for 2017, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- Identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- Opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- Evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- Konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- Evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- Innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim 28. februar 2018

Deloitte AS



Mette Estenstad
statsautorisert revisor