

ÅRSRAPPORT

2013



SpareBank
BV



HENSIKT, VISJON, VERDIER OG MÅL

Hensikt

SpareBank 1 BV skal skape verdier i vår region.

Visjon

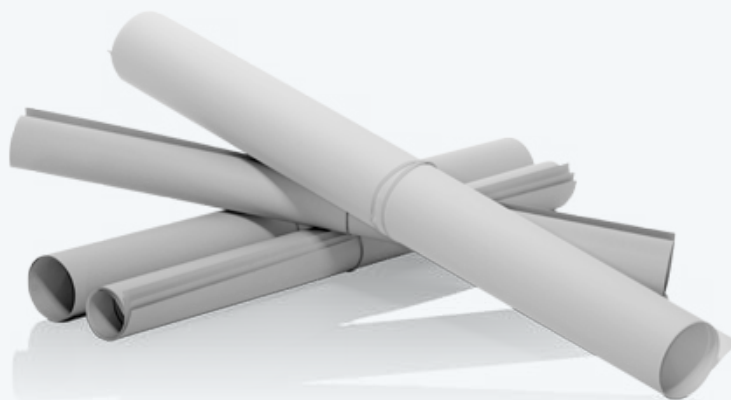
Anbefalt av kunden.

Verdier

Nær og dyktig.

Strategisk hovedmålsetning

Vi skal være en attraktiv leverandør av finansielle tjenester gjennom å skape en enklere hverdag for kunden.



INNHOLDSFORTEGNELSE

GENERELL INFORMASJON

1. Banken og virksomheten	4
2. Viktige hendelser 2013	9
3. Hovedtall	11
4. Finansiell kalender 2014	13
5. Nøkkeltall for SpareBank 1 BV	15

ÅRSRAPPORT

6. Årsberetning 2013	18
7. Resultat	29
8. Balanse	30
9. Egenkapitalendring	31
10. Kontantstrømoppstilling	33
11. Noter til regnskapet	34
12. Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 BV	86
13. Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder	87
14. Revisjonsberetning 2013	89
15. Kontrollkomiteens beretning 2013	91

ANNEN INFORMASJON

16. Marked	93
17. Egenkapitalbevis i SpareBank 1 BV	95
18. Hovedorganisasjon	97
19. Presentasjon av styret	99
20. Forstanderskap, kontrollkomite og revisjon	101

1. BANKEN OG VIRKSOMHETEN



Historikk

Banken har hatt en lang og tradisjonsrik historie med flere, lokale konsolideringer. I Buskerud har banken røtter fra Sandsvær Sparebank som ble etablert i 1883, mens man i Vestfold har røtter fra Sandeherreds Sparebank som ble etablert i 1859.

Hensikt, visjon, verdier og mål

Hensikt

SpareBank 1 BV skal skape verdier i vår region.

Visjon

Anbefalt av kunden.

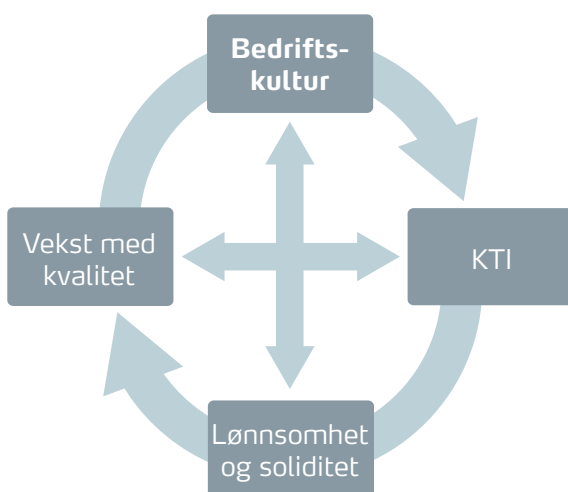
Verdier

Nær og dyktig.

Strategisk hovedmålsetning

Vi skal være en attraktiv leverandør av finansielle tjenester gjennom å skape en enklere hverdag for kunden.

Strategiske hovedmål



Forretningsidé

Forretningsområder

SpareBank 1 BV skal tilby et bredt spekter av produkter innen de seks forretningsområdene Finansiering, Betalingsformidling, Sparing, Forsikring, Eiendomsmegling, samt regnskapsbyrå-tjenester. I alle forretningsområdene skal vi tilby

et produktspekter som er konkurransedyktig i bredde, kvalitet og aktualitet. Virksomheten innen alle forretningsområdene skal være kjennetegnet ved rådgivning og aktiv salgsorientering. Salg og rådgivning skal skje basert på høy kompetanse, høy kvalitet og etiske normer i tråd med tradisjonene i sparebanknæringen.

Markedsområde

SpareBank 1 BVs geografiske markedsområde omfatter Buskerud med tyngdepunkt rundt Kongsberg og Drammen, og Vestfold der bankens geografiske område strekker seg fra Horten i nord til Larvik i syd.

Ressursforvaltning

Innenfor de satsningsområder som er beskrevet i forretningsideen, skal ressursene anvendes på den måten som gir best avkastning på anvendt kapital, til beste for eierne av egenkapitalbevis, kundene, ansatte og distriktet.

Virksomheten

Virksomheten er preget av bankens forretningsidé om å være en god lokalbank i våre markedsområder, kombinert med gode digitale løsninger for våre kunder. Bankens styrke ligger i nærheten til kundene og raske, effektive beslutningsprosesser. God lokalkunnskap og høy faglig kompetanse gjør virksomheten fleksibel og effektiv.

SpareBank 1 BV har forretningsadresse Sandefjord. Bankens filialer er i Drammen, Kongsberg, Horten, Hvitvingfoss, Tønsberg, Sandefjord og Larvik. Samtlige filialer tilbyr alle bankens produkter.

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen ble grunnlagt i 1996. Alliansen er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Et overordnet mål for SpareBank 1-alliansen er å sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk konkurranseevne,

lønnsomhet og soliditet. Samtidig representerer SpareBank 1-alliansen et konkurransemessig fullverdig bankalternativ på nasjonalt nivå.

SpareBank 1-alliansen er samlet sett en av de største tilbydere av finansielle produkter og tjenester i det norske markedet. Alliansen har etablert en nasjonal markedsprofil og utviklet en felles strategi for merkevarebygging og kommunikasjon. Den markedsstrategiske plattformen danner også basis for felles produkt- og konseptutvikling. Markedsinnsatsen er i hovedsak rettet mot personmarkedet, små og mellomstore bedrifter og forbund tilknyttet LO. Både bankene og produktområdene hevder seg godt i konkurransebildet, og resultatutviklingen er god.

SpareBank 1-alliansen består per 31.12.2013 av 15 selvstendige banker, 2 felleseide forretningsbanker og SpareBank 1 Gruppen konsern.

De 15 selvstendige bankene i alliansen er:

- SpareBank 1 SR-Bank ASA
- SpareBank 1 SMN
- SpareBank 1 Nord-Norge
- Sparebanken Hedmark
- samt en sammenslutning av flere mindre banker under navnet Samarbeidende Sparebanker (SamSpar):
 - ◇ SpareBank 1 BV
 - ◇ SpareBank 1 Gudbrandsdal
 - ◇ SpareBank 1 Hallingdal
 - ◇ SpareBank 1 Lom og Skjåk
 - ◇ SpareBank 1 Modum
 - ◇ SpareBank 1 Nordvest
 - ◇ SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg
 - ◇ SpareBank 1 Ringerike Hadeland
 - ◇ SpareBank 1 Søre Sunnmøre
 - ◇ SpareBank 1 Telemark
 - ◇ SpareBank 1 Østfold Akershus

De 2 felleseide forretningsbanker er Bank 1 Oslo Akershus AS og BN Bank ASA. I januar 2013 økte Sparebanken Hedmark samt LO og tilknyttede fagforbund sine eierandeler i SpareBank 1 Oslo Akershus

AS til henholdsvis 40,5 % og 29,9 %. Økningen skjedde etter erverv av aksjer fra SpareBank 1 SR-Bank ASA, SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Nord-Norge.

SpareBank 1 Gruppen AS er morselskapet i konsernet som består av:

- SpareBank 1 Skadeforsikring AS (100 %) – som eier 100 % av aksjene i Unison Forsikring AS
- SpareBank 1 Livsforsikring AS (100 %)
- ODIN Forvaltning AS (100 %)
- SpareBank 1 Medlemskort AS (100 %)
- SpareBank 1 Gruppen Finans AS (100 %) – som eier 100 % av aksjene i Conecto AS
- SpareBank 1 Eiendomsmegler 1 (100 %)
- SpareBank 1 Kundesenter AS (100 %)
- SpareBank 1 Verdipapirselskap AS (100 %)

SpareBank 1 Markets AS ble i 2013 solgt fra Gruppen til: SamSpar AS, SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Nord-Norge (samlet eierandel 71 %), SpareBank 1 Hedmark (15 %), LO (12 %), samt ansatte i SpareBank 1 Markets (2 %).

Felles hovedfunksjoner innen SpareBank 1-alliansen er todelt:

1. Drive og utvikle finanskonsernet med produksjon og leveranse av konkurransedyktige produkter og tjenester for distribusjon gjennom alliansebankene, øvrige banker som har distribusjonsavtale med selskap i SpareBank 1 Gruppen, og LO. Dette arbeidet er organisert i selskapet SpareBank 1 Gruppen AS, som eies av:

- SpareBank 1 SR-Bank ASA (19,5 %)
- SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %)
- SpareBank 1 SMN (19,5 %)
- Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %)
- Sparebanken Hedmark (12 %)
- samt Landsorganisasjonen/ fagforbund tilknyttet LO (10 %), som ikke er en del av alliansen.

2. Drive og utvikle alliansesamarbeidet med felles forvaltning, utvikling og gjennomføring av aktiviteter som gir stordrifts- og

kompetanse-fordeler. Dette arbeidet er organisert i selskapet Alliansesamarbeidet SpareBank 1 DA som utgjør den administrative overbyggingen for alliansesamarbeidet. Selskapet ivaretar finansiering av og eierskap til applikasjoner, konsepter, kontrakter og merkevare på vegne av deltakerne i alliansesamarbeidet.

Selskapet Alliansesamarbeidet SpareBank 1 DA eies av:

- SpareBank 1 SR-Bank ASA (17,74 %)
- SpareBank 1 SMN (17,74 %)
- SpareBank 1 Nord-Norge (17,74 %)
- Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA (17,74 %)
- Sparebanken Hedmark (11,30 %)
- SpareBank 1 Gruppen AS (10,00 %)
- Bank 1 Oslo AS (7,74 %)

Bankene i SpareBank 1-alliansen distribuerer SpareBank 1 Gruppens produkter og samarbeider på sentrale områder som merkevare, arbeidsprosesser, kompetansebygging, IT-drift, systemutvikling og innkjøp. Alliansen har inngått strategiske samarbeidsavtaler med LO og LOs fagforbund, og leverer finansielle produkter og tjenester til LOs medlemmer gjennom fordelsprogrammet LO favor.

Produktselskapene etablert under SpareBank 1 Gruppen AS og alliansebankene har utviklet en felles teknologiplattform. Erfaringsutveksling og overføring av kompetanse innenfor alliansen, basert på beste praksis, er et viktig element for å utvikle alliansen videre. Som et ledd i denne satsingen er det etablert kompetansesentra for henholdsvis Kredittstyring i Stavanger, Betaling i Trondheim og Læring i Tromsø.

**Konsernledelsen pr. 1. mars 2014**

F.v.: Vibeke B. Andersen, Geir Årstein Hansen,
Harald Gaupen, adm. banksjef, Janne Stenehjem,
Ole Andreas Thoresen, Marianne S. Evensen,
Beate Steen Pedersen

2. VIKTIGE HENDELSER I 2013

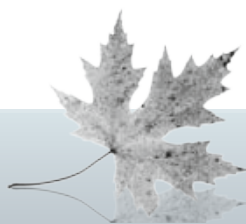


**Januar–Mars:**

Oppkjøp av regnskapsbyråene Regnskapsbyrået AS (Drammen) og Amentor AS (Sandefjord).

**Mars:**

Konsernet Sparebank 1 Buskerud-Vestfold legger fram resultatet for 2012. Samlet offisielt resultat før skatt ble 248,2 millioner kroner.

**September:**

Banken igangsetter intern prosess som forventes å lede til søknad om godkjenning som IRBA-bank i løpet av 2. halvår 2014.

Desember:

Forstanderskapet vedtar navne-endring fra SpareBank 1 Buskerud-Vestfold til SpareBank 1 BV

3. HOVEDTALL



Konsern (tusen kroner)	2013	2012	2011	2010	2009
Forvaltningskapital	22.133.300	22.710.949	21.946.846	21.155.917	21.220.938
Inntekter	688.406	614.312	522.750	600.939	589.142
Kostnader	399.376	358.534	361.956	321.829	323.873
Utlånstap	2.463	7.605	32.508	11.013	69.637
Resultat etter skatt	216.180	183.230	98.699	207.118	143.414
Brutto utlån	16.144.778	17.390.813	17.034.918	16.825.183	17.566.543
Innskudd fra kunder	13.848.699	13.463.677	12.692.931	11.552.950	10.387.713
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	22.379.035	22.108.270	21.458.037	21.461.579	21.307.918
Rentenetto	1,35	1,33	1,40	1,51	1,48
Kostnadseffektivitet	58,0 %	58,4 %	69,2 %	53,6 %	55,0 %
Egenkapitalavkastning	11,1 %	10,4 %	6,0 %	13,5 %	10,4 %
Kapitaldekning	17,0 %	15,1 %	14,3 %	16,3 %	15,1 %
Avkastning pr. egenkapitalbevis* (kr)	7,14	5,80	3,18	18,08	13,10
Kurs på egenkapitalbevis 31.12.* (kr)	43,50	33,60	36,50	130,00	98,00

*=Det ble i november 2011 gjennomført splitt av pålydende på bankens egenkapitalbevis til pari 50 (før 100)
For definisjoner: Se kapittel 5 Nøkkeltall for konsernet SpareBank 1 BV

4. FINANSIELL KALENDER 2014



7. februar

Regnskap 4. kvartal 2013 og foreløpig årsregnskap for 2013 publiseres

3. mars

Styremøte offisielt regnskap 2013

20. mars

Forstanderskapsmøte og fastsettelse av årsoppgjør og utbytte

2. mai

1. kvartals resultat

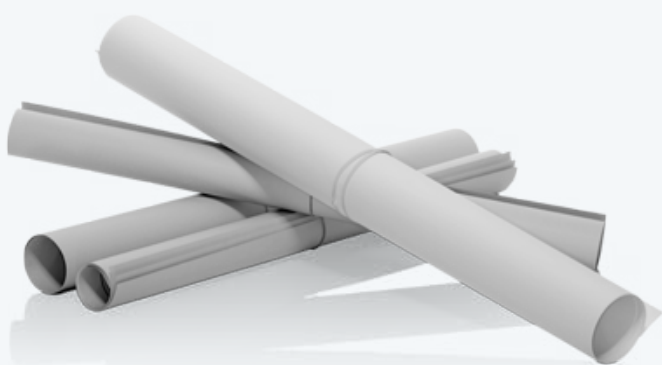
12. august

2. kvartals resultat

4. november

3. kvartals resultat

5. NØKKELTALL FOR SPAREBANK 1 BV



Konsern	2013	2012	2011	2010	2009
Resultatregnskap (tusen kroner)					
Netto renteinntekter	301.550	295.045	300.811	324.617	320.532
Netto provisjons og andre inntekter	386.856	319.267	221.939	276.322	268.610
Driftskostnader	399.376	358.534	361.956	321.829	323.873
Resultat før tap	289.030	255.778	160.794	279.110	265.269
Tap på utlån og garantier	2.463	7.605	32.508	11.013	69.637
Årsoverskudd før øvrige resultatposter	216.180	183.230	98.699	207.118	143.414
Balanse (tusen kroner)					
Brutto utlån	16.144.778	17.390.813	17.034.918	16.825.183	17.566.543
Brutto utlån inkl. overføring SpareBank 1 Boligkreditt	23.665.400	23.912.302	22.216.050	20.641.800	20.738.356
Individuelle nedskr. og nedskr. på grupper av utlån	143.046	146.845	163.007	178.823	203.509
Innskudd fra kunder	13.848.699	13.463.677	12.692.931	11.552.950	10.387.713
Forvaltningskapital	22.133.300	22.710.949	21.946.846	21.155.917	21.220.938
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	22.379.035	22.108.270	21.458.037	21.461.579	21.307.918
Gjennomsnittlig egenkapital	1.949.163	1.760.749	1.651.178	1.539.441	1.374.635
Nøkkeltall (%)					
Rentenetto	1,35	1,33	1,40	1,51	1,48
Driftskostnader	1,78	1,62	1,69	1,50	1,53
Kostnadseffektivitet	58,0	58,4	69,2	53,6	55,0
Tapsprosent utlån	0,01	0,04	0,19	0,07	0,40
Misligholdsprosent (netto)	1,11	1,17	0,94	1,66	1,34
Innskuddsdekning	85,8	77,4	74,5	68,7	59,1
Totalrentabilitet	0,97	0,83	0,46	0,97	0,68
Egenkapitalavkastning	11,1	10,4	6,0	13,5	10,4
Kapitaldekningsprosent	17,0	15,1	14,3	16,3	15,1
Kjernekapitalprosent	16,7	14,2	13,3	14,7	12,9
Ren kjernekapital	14,1	12,5	11,6	-	-
Vekst i innskudd	2,9	6,1	9,9	11,2	2,7
Vekst i brutto utlån	(7,2)	2,1	1,2	(4,2)	(4,5)
Vekst i brutto utlån inkl. overføring SpareBank 1 Boligkreditt	(1,0)	7,6	7,6	0,5	1,4

Definisjoner**Rentenetto**

- Netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Driftskostnader

- Personalkostnader, IT-kostnader, ordinære avskrivninger og andre driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Kostnadseffektivitet

- Driftskostnader i % av netto inntekter

Tapsprosent utlån

- Årets tapsavsetninger på utlån og garantier i % av brutto utlån

Misligholdsprosent

- Netto mistigholdte engasjementer (over 90 dager) i prosent av brutto engasjementer

Totalrentabilitet

- Resultat etter tap og skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Egenkapitalavkastning

- Resultat før øvrige resultatposter i % av gjennomsnittlig egenkapital

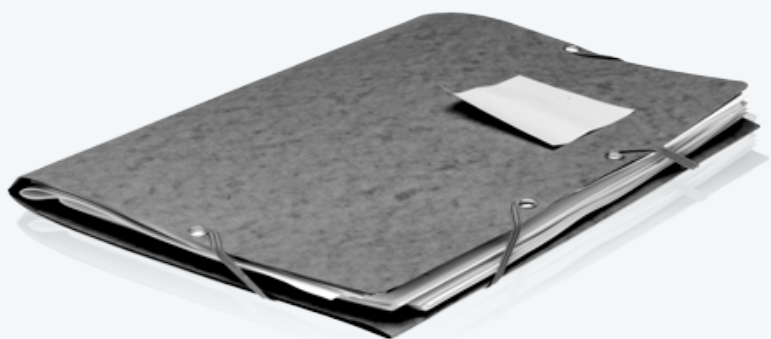
Kapitaldekning

- Netto ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget

Kjernekapitaldekning

- Kjernekapital i % av beregningsgrunnlaget

ÅRSRAPPORT



6. ÅRSBERETNING 2013

Ved utgangen av 2013 er SpareBank 1 BV den 13. største sparebank i Norge. Banken er registrert i Norge og har forretningsadresse i Sandefjord. Banken har kontorer i Drammen, Kongsberg, Hvittingfoss, Horten, Tønsberg, Sandefjord og Larvik. SpareBank 1 BV er tilknyttet SpareBank 1 Alliansen.

SpareBank 1 BV er notert på Oslo Børs og avlegger derfor selskaps- og konsernregnskap i henhold til de internasjonale regnskapsstandardene «IFRS» (International Financial Reporting Standards).

Kommentarene i årsberetningen er i hovedsak knyttet til morbankens regnskap. Morbanken utgjør hoveddelen av konsernets regnskap og danner grunnlaget for utdeling av utbytte og avsetning til utjevningsfond til egenkapitalbeviserne. Tallstørrelser knyttet til konserntallene angis spesifikt hvor dette er aktuelt.

Virksomhetsområde og marked

Konsernet SpareBank 1 BV består av morbanken og datterselskapene EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold AS, Imingen Holding AS og SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS. I tillegg er banken deltaker i to felleskontrollerte virksomheter og ett tilknyttet selskap. Det vises til note 35 for fullstendig konsernstruktur.

SpareBank 1 BV har primært definert sitt geografiske virkeområde til nedre Buskerud og Vestfold fylke. Banken er totalleverandør av produkter og tjenester innenfor følgende forretningsområder:

- Finansiering
- Sparing og plassering
- Forsikring
- Betalingsformidling
- Eiendomsmegling
- Regnskapsførsel med tilhørende økonomisk rådgivning

SpareBank 1 BVs markedsandel varierer innenfor de to fylkenes kommuner med bankens høyeste markedsandeler i Kongsberg og Sandefjord.

Hovedtrekk i år 2013

Økonomi – sammenlignet mot fjoråret:

- Økte inntekter.
- God resultatutvikling.
- Forbedret egenkapitalavkastning.
- Lave tap på utlån.
- Tilnærmet uendret utlånsvolum.
- Økt innskuddsdekning.
- Styrket soliditet.

Nasjonale og globale markeds- og rammevilkår:

- Noe lavere vekst i Norge, svak bedring i veksten internasjonalt.
- Svak økning i arbeidsledighet.
- Redusert kredittvekst i foretakssektoren.
- Fortsatt høy kredittvekst innenfor husholdningssektoren.
- Høy sparerate.
- Redusert boligprisvekst.
- Moderat utvikling i privat forbruk.
- Lavt rentenivå og lav inflasjon.
- Krevende konkurranse i det norske bankmarkedet.
- God likviditet i markedet og reduserte kredittspreader.
- Økende krav til egenkapital og likviditet i banksektoren.

Generelle rammebetingelser fremover

Lavere vekst i norsk økonomi

Gjennom fjoråret bremsset veksten i norsk økonomi noe opp. BNP for fastlands-Norge økte med 1,8 %, hvilket er lavere enn trendveksten på ca 2,5 %. Dette innebærer en markert nedgang fra 2012 hvor veksten var 3,4 prosent. Bedrifter i mange næringer rapporterer om høyere produksjonskapasitet enn tidligere og lavere forventet vekst fremover.

Norge har en åpen økonomi med en klar todeling. Olje- og oljerelatert virksomhet har hatt stor betydning for norsk økonomi i mange år. Oljeleverandørnæringen meldte om markert vekst også i 2013, riktignok noe lavere enn forventet. Tendensen med litt svakere vekst forventes å

fortsette og skyldes svakere vekst i etterspørsel og økende konkurranse. Veksten i petroleumsinvesteringene har fortsatt vært sterk, men det forventes en avdemping fremover.

Boligmarkedet

Boligmarkedet var preget av fallende prisvekst gjennom 2013. Dette fikk også innvirkning på boligbyggingen. Det ble en nedgang i antall igangsatte boliger mot slutten av året. Bedrifter innenfor bygg og anlegg opplevde derfor et år med moderat utvikling. Med utsikter til litt lavere fart i boligmarkedet forventes det at denne sektoren kan få en viss nedgang i veksten fremover.

Arbeidsmarkedet

Arbeidsmarkedet utviklet seg noe svakere gjennom 2013, men ledigheten er fortsatt svært lav sammenlignet med situasjonen i de fleste andre land.

Forbruk og sparing

Utviklingen i husholdningenes forbruk var moderat med en anslått vekst på om lag 2,3 %, samtidig som sparingen fortsatt er på et høyt nivå. Det er flere årsaker til økt sparing blant husholdningene, men en relativt høy gjeldsbelastning, demografiske endringer, noe svekket forbrukertillit og pensjonsreformen er trolig noen av årsakene.

Kredittvekst

Kredittveksten har samlet sett holdt seg relativt stabil, men falt noe gjennom 2013. Husholdningenes gjeldsvekst har fortsatt å ligge på rundt 7 % på årsbasis. Veksten i kreditt til ikke-finansielle foretak falt markert mot slutten av 2012 og i begynnelsen av 2013. Veksten stabiliserte seg deretter og ble rundt 4 %, 2013 sett under ett. Husholdninger med høy gjeldsbelastning, svak pantesikkerhet og liten margin etter betaling av nødvendige utgifter utgjør kun 2,4 % av norske husholdninger. Husholdningene er likevel sårbare for inntektsbortfall og renteøkninger, men analyser indikerer at sårbarheten ikke har økt slik den aggregerte gjeldsbelastningen antyder.

Rentenivå

Norges Bank holdt styringsrenten uendret gjennom 2013, og det er forventet at rentenivå vil holde seg lavt også i 2014. Bakgrunnen for dette er fortsatt svake vekstutsikter hos våre internasjonale handelspartnere, lavere vekst i Norge, noe økt arbeidsledighet, større usikkerhet i boligmarkedet enn ventet, samt noe lavere inflasjon.

Internasjonalt

For flere av verdens største økonomier synes 2013 å ha gitt et skifte fra resesjon og lavkonjunktur til vekst, men fortsatt er det mye som gjenstår. Blant annet er arbeidsledigheten fortsatt på svært høye nivåer i USA og Europa, og sentralbankene holder rentene på rekordlave nivåer. Dette kommer trolig til å vedvare helt til aktiviteten og nøkkelindikatorene tar seg ytterligere opp. For Norge vil bedringen av veksten hos våre handelspartnere samt en svak krone kunne bidra til å stimulere norsk eksportvirksomhet.

Øvrige rammebetingelser

I løpet av 2013 kom det viktige avklaringer fra norske myndigheter om fremtidig krav til egenkapital, samt innfasingstidspunkter frem mot 2016. I løpet av 2014 forventes ytterligere avklaring rundt kapitalkravene. I tillegg forventes det at bankene vil få et endelig regelverk på likviditetsområdet.

Mange norske banker har styrket sin egenkapital i løpet av de siste årene gjennom økt inntjening, moderate utbyttensnivåer og dempet vekst. Kravet til ren kjernekapital vil bli økt fremover, samtidig som det vil bli satt krav til oppbygging av kapitalbuffer i gode tider.

På likviditetsområdet har det gjennom de siste årene vært en oppbygging av store likviditetsbuffer innenfor banksektoren, samtidig som det har vært fokusert mye på kvaliteten i likviditetsbufferen. I tillegg vektlegges det at finansieringen av bankene er langsiktig og vel diversifisert. Lavere avkastning på likviditetsreserven, og økte fundingkostnader vil isolert sett svekke bankenes inntjening fremover.

Utvikling i markeds- og virksomhetsområde for SpareBank 1 BV

SpareBank 1 BVs primære markeds- og virksomhetsområde er nedre Buskerud og Vestfold fylke.

Bankens muligheter for resultater og vekst er i stor grad avhengig av den generelle utviklingen innenfor vårt markedsområde. Banken utvidet i 2013 sitt forretningsområde gjennom oppkjøp av 4 regnskapskontorer via det heleide datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset BV, hvilket kompletterer konsernet som et regionalt finanshus.

Bankens markedsområde har netto tilflytting, og boligprisutviklingen har de senere år ligget omtrent på landsgjennomsnittet. Det er fortsatt lav og relativ stabil arbeidsledighet i vår region.

Infrastrukturen innenfor bankens områder forbedres kontinuerlig. Fra Oslo er det i dag et godt utbygget veinett mot bankens markedsområder i Drammen og Kongsberg. Samtidig vil ny E-18 med firefelts motorvei gjennom Vestfold bli ferdigstilt høsten 2014. I tillegg er det fortsatt positiv trafikkutvikling for Sandefjord Lufthavn Torp.

Nedre Buskerud og Vestfold er attraktive markedsområder for bank- og finansvirksomhet. Konkurransen i våre lokale markedsområder er således krevende.

SpareBank 1 BV vil videreutvikle sitt omdømme med spesiell vekt på å skape og vedlikeholde langsiktige og gode kunderelasjoner. Både nærhets- og dyktighetsdimensjonen vektlegges spesielt.

Resultatutviklingen

Konsernregnskapet for SpareBank 1 BV 2013 viser et overskudd etter tap på kr 286,6 mill., mot kr 248,2 mill. i 2012. Årsoverskuddet etter beregnet skatt ble kr 216,2 mill. som er en resultatbedring på kr 33,0 mill. sammenlignet med året før.

Årsoverskuddet etter skatt for regnskapsåret 2013

i morbanken ble kr 203,8 mill. som er en økning på kr 27,5 mill. i forhold til 2012. Konsernets egenkapitalavkastning for 2013 utgjorde 11,1 % mot 10,4 % i 2012.

Netto renteinntekter i morbanken ble kr 302,1 mill., en økning på kr 6,6 mill. i forhold til 2012. Det er kostnadsført 12,3 mill. i sikringsfondsavgift klassifisert som rentekostnad i 2013. I 2012 var bankene fritatt for denne avgiften. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er rentemarginen økt fra 1,34 % til 1,36 %. Ved utgangen av året har banken overført boliglån pålydende kr 7.521 mill. til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Inntjeningen fra denne lånemassen fremkommer under netto provisjonsinntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i konsernet kr 324,1 mill. mot kr 251,6 mill. i 2012. I den positive endringen på 72,5 mill. sammenlignet med fjoråret inngår økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS med kr 52,2 mill., samt økte driftsinntekter i datterselskapene med kr 27,6 mill.

Netto resultat fra finansielle eiendeler i konsernet ga et positivt resultat i 2013 på kr 62,7 mill. sammenlignet med et positivt resultat på kr 67,7 mill. i 2012. Herunder utgjorde inntekter fra felleskontrollerte virksomheter og tilknyttet selskap 25,7 mill. (16,2 mill.). For øvrig er reduksjon sammenlignet med fjoråret i hovedsak relatert til verdireguleringer i obligasjons- og sertifikatporteføljene.

Konsernets samlede driftskostnader utgjorde kr 399,4 mill., mot tilsvarende tall for 2012 på kr 358,5 mill. I økningen på kr. 40,9 mill. sammenlignet med fjoråret inngår økte kostnader i datterselskapene med kr. 35,1 mill. Inkludert i økningen fra fjoråret er kostnader fra ny virksomhet (regnskapskontorer) med kr 26,7 mill., samt ca kr 7 mill. i omstillingskostnader tilknyttet eiendomsmeglervirksomheten. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter utgjorde for konsernet 58,0 %

(58,4 %). Tilsvarende kostnadsprosent for morbank isolert utgjorde 52,4 % (54,6 %).

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvarende med IAS 39.

Netto tap på utlån og garantier i 2013 utgjorde kr 2,5 mill., inkludert reduserte gruppenedskrivninger med kr 4,8 mill. Netto tap i 2012 utgjorde kr 7,6 mill., inkludert økte gruppenedskrivninger med kr 5,7 mill.

Styret anser nedskrivningene for å være tilstrekkelige og vurdert etter beste skjønn i forhold til identifiserte og inntrufne tapshendelser ved årets slutt.

Morbankens betalbare skatt er beregnet å utgjøre kr 77,0 mill. Resultatregnskapet for 2013 er belastet med kr 70,0 mill., mot kr 63,7 mill. i 2012.

Datterselskaper

Eksklusive morbank-elimineringer I mill. kr	EiendomsMegler 1 konsern		Georg Solberg AS (avviklet Q1 2013)	
	2013	2012	2013	2012
Driftsinntekter	64,1	64,5	-	-
Driftskostnader	(70,1)	(61,2)	-	(0,1)
Finansposter	0,1	0,5	-	0,1
Resultat før skatt	(5,8)	3,7	-	-

Imingen Holding konsern		SB 1 Regnskapshuset konsern		Totalt Datterselskaper	
2013	2012	2013	2012	2013	2012
-	2,4	29,6	1,2	93,8	68,1
(0,0)	(1,4)	(27,8)	(1,1)	(97,9)	(63,8)
0,4	(1,1)	(0,7)	-	(0,2)	(0,5)
0,3	-	1,1	0,1	(4,4)	3,8

Banken har 100 % eierandel i alle datterselskaper. Regnskapstall knyttet til nedenfor nevnte selskaper er inntatt fra oppkjøpstidspunkt.

EiendomsMegler 1 foretok i desember 2012 oppkjøp av Næringsmegling Allerød & Partnere AS. I 2013 har EiendomsMegler 1 hatt en negativ resultatutvikling. Med bakgrunn i dette ble det gjennomført en omstillingsprosess mot slutten av 2013. Årsregnskapet i EiendomsMegler 1 for 2013 er påvirket negativt med 7 mill i omstillingskostnader.

Imingen Holding AS konsern forvalter overtatte eiendommer tilgjengelig for salg. Pr 31.12 ligger det ingen objekter i denne porteføljen. Datterselskap av Imingen Holding ble solgt i 3. kvartal. Driftsinntekter og resultat fra dette selskapet pr. 30.06 er inkludert i oppstillingen over.

Sparebank 1 Regnskapshuset BV AS kjøpte i løpet av 4. kvartal 2012 og 1. kvartal 2013 opp aksjene i regnskapsbyråene Consis Larvik AS, Consis Horten AS, Regnskapsbyrået AS (Drammen), samt Amentor AS (Sandefjord). I juli 2013 skiftet de oppkjøpte selskapene navn til hhv Sparebank 1 Regnskapshuset Larvik AS, Sparebank 1 Regnskapshuset Horten AS, Sparebank 1 Regnskapshuset Drammen AS, samt Sparebank 1 Regnskapshuset Sandefjord AS. Dette som et ledd i SpareBank 1 Alliansens merkevarebygging innenfor regnskapsvirksomhetsområdet.

Balanseutviklingen

Forvaltningskapitalen i konsernet utgjorde kr 22.133 mill. pr. 31.12.2013. Dette tilsvarer en reduksjon på kr 578 mill., eller 2,5 % for 2013.

SpareBank 1 BVs brutto utlån utgjorde ved utgangen av 2013 kr 16.145 mill. Banken hadde samtidig pr. 31.12.2013 overført lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS med kr 7.521 mill. Inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, hadde banken en negativ utlånsvekst i 2013 på -1,0 % som fordeler seg med hhv. 0,0 %, i personmarkedet og -4,1 % i bedriftsmarkedet.

Utlån med fast renteavkastning og bindingstid opp til 10 år utgjorde kr 1.457 mill. Banken benytter rentebytteavtaler i forbindelse med sikring av renterisikoen for utlån med fast renteavkastning.

Brutto utlånsengasjement som har vært misligholdt i mer enn 90 dager var ved utgangen av 2013 på kr 180,0 mill. før tapsavsetninger, mot kr 202,7 mill. i 2012. Netto mislighold over 90 dager var pr 31.12.2013 0,83 % av brutto utlån mot 0,93 % i 2012. Volumet på øvrige tapsutsatte engasjementer

utgjorde kr 66,4 mill ved utgangen av 2013, en reduksjon på kr 1,6 mill. sammenlignet med 2012. Individuelle nedskrivninger på utlåns- og garantiporføljen utgjorde kr 71,7 mill., en reduksjon på kr 0,1 mill. i forhold til utgangen av 2012.

Ved siste årsskifte hadde konsernet et innskuddsvolum fra kunder på kr 13.849 mill. Innskuddsveksten utgjorde 2,9 % i 2013. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 85,8 % mot 77,4 % i 2012.

SpareBank 1 BV har også i 2013 drevet en aktiv likviditetsstyring og har benyttet både det norske obligasjons- og pengemarkedet i den løpende finansieringen av banken. På grunn av økt avkastning og soliditetsoppbygging, har banken gjennom året overført større volum til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Ved årsskiftet har banken en meget tilfredsstillende likviditetsbuffer og i en normal situasjon er likviditetsbufferen beregnet til å ha en positiv verdi de neste 24 mnd. SpareBank 1 BV vil drive en aktiv likviditetspolitikk i 2014, og vil fortsette arbeidet med tilpasninger til nytt rammeverk for likviditetsstyring i banksektoren.

Det planlegges en lavere overføring av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS i 2014 sammenlignet med 2013.

Bankens plasseringer i obligasjoner og sertifikater utgjorde kr 4.247 mill. pr. 31.12.13, mot kr 3.663 mill. i 2012. Porteføljen har en konservativ kredittsammensetning, og en betydelig del av porteføljen kan benyttes til nødvendig deponering overfor Norges Bank.

På konsolidert basis utgjør kjernekapitaldekningen 16,7 % (14,2 %), kapitaldekningen 17,0 % (15,1 %), mens ren kjernekapital utgjør 14,1 % (12,5 %). Banken har en svært god kjernekapitaldekning.

Disponering av årets overskudd

Styret foreslår at overskudd til disposisjon for SpareBank 1 BV på kr 203.766.493 anvendes som følger:

Overført til Sparebankens fond	kr 156.252.445
Overført til utjevningsfondet kr 4,64 pr. egenkapitalbevis	kr 26.008.398
Utbytte til utbetaling i 2014 kr. 2,50 pr. egenkapitalbevis	kr 14.005.650
Tilført gavefond til disposisjon i 2014	kr 7.500.000

SpareBank 1 BV har i henhold til finansieringsvirksomhetsloven § 2b-18, beregnet det korrigerede årsoverskuddet i selskapsregnskapet til kr 209.278.493. Basert på den korrigerede ansvarlige kapital pr. 01.01.13 er andel korrigeret årsoverskudd tilordnet egenkapitalbevisiere (19,12 %) beregnet til kr 7,14 pr egenkapitalbevis.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 BV omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre egenkapitalbevisierens, kundenes og andre gruppers interesser i konsernet. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir realisert.

Konsernet har følgende hovedprinsipper for eierstyring og selskapsledelse:

- En struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- Systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- En effektiv risikostyring
- Fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon for å underbygge tillitsforholdet mellom forstandskapet, styret og ledelsen
- Likebehandling av egenkapitalbevisiere og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Konsernets eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse».

Banken har, i samsvar med regnskapslovens § 3-3b, utarbeidet en egen rapport som behandler prinsipper og praksis knyttet til eierstyring og selskapsledelse. Rapporten ligger publisert på bankens hjemmeside www.slbv.no, under Investor Relations/Corporate governance.

Risikostyring

Kjernevirksomheten til SpareBank 1 BV er å oppnå verdiskapning gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet arbeider systematisk for å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende praksis.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 BV støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikrer samtidig finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Dette oppnås gjennom:

- En bedriftskultur som kjennetegnes av høy etisk standard og høy bevissthet om risikostyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- Målrettet og kostnadseffektiv drift som er i samsvar med og støtter konsernets mål.
- Å tilstrebe optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi og strategiske måltall på kapitalsiden.
- Forebygging av uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter.

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og risikojustert kapital for å kunne dekke uventede tap. Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en 12 måneders periode. Risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet er eksponert mot.

De vesentligste risikoene i konsernet omtales nærmere nedenfor.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Den overordnede kredittstrategien fastsetter at konsernet skal ha en moderat risikoprofil.

Mislighold og utlånstap har vært på et lavt nivå i 2013 og markedsområdet preges av et stabilt aktivitetsnivå og lav arbeidsledighet. Dette sammen med et kontinuerlig fokus på å forbedre risikohåndteringen internt har bidratt til at den gode kredittkvaliteten i porteføljen er opprettholdt.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen er tilfredsstillende og tilnærmet uendret. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er god og utviklingen i 2013 preges av noe lavere belåningsgrader som ytterligere forbedrer den allerede lave risikoprofilen i porteføljen. Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensial så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen skal være lav. Konsernets utlån finansieres hovedsaklig med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld, samt ved salg av boliglånsporteføljer til SpareBank1 Boligkreditt AS. Likviditetsrisikoen begrenses ved at verdipapirgjelden fordeles på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Konsernet har hatt god tilgang på likviditet i 2013. Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. Innskudd i konsernet som helhet økte med kr 385 mill. fra utgangen av 2012 til utgangen av 2013.

Overføring av godt sikrede boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS bidrar til å dempe finansieringsbehovet og dermed likviditetsrisikoen i SpareBank 1 BV. I løpet av 2013 overførte konsernet godt sikrede boliglån for kr 1.000 mill., mens tilsvarende tall for 2012 var kr 1.340 mill.

SpareBank 1 BV er en aktiv aktør i det norske finansmarkedet og har ved utgangen av 2013 en fundingportefølje som består av lån fra kredittinstitusjoner, obligasjonslån og ansvarlig lånekapital på kr 5.870 mill. Porteføljen er redusert med kr 1.113 mill. i 2013.

Markedsrisiko

Styringen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konservative rammer for posisjoner i rentemarkedet, samt investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene gjennomgås og vedtas av styret årlig.

I kvantifisering av risiko knyttet til verdifall på likviditets- og handelsporteføljen skiller SpareBank 1 BV mellom systematisk risiko (markedsrisiko) og usystematisk risiko (misligholdsrisiko). Misligholdsrisiko forbundet med nevnte portefølje kvantifiseres som kredittrisiko.

Risikoaktivitetene knyttet til handel i valuta, renter og verdipapirer skjer innenfor de til enhver tid vedtatte rammer, fullmakter og kredittlinjer på motparten. SpareBank 1 BV tar i begrenset omfang rente- og valutaposisjoner i forbindelse med handelsaktivitetene. Virksomhetens inntekter skapes i størst mulig grad i form av kundemarginer. Dette for å bidra til et stabilt inntjeningsbilde. Konsernets risikoeksponering innenfor markedsrisikoområdet vurderes som lav.

Operasjonell risiko

Prosessen for styring av operasjonell risiko i SpareBank 1 BV skal i størst mulig grad sikre at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Konsernet har stort fokus på kvalitet og kontinuerlig forbedring. Dette skal bidra til at SpareBank 1 BV forblir en slagkraftig organisasjon over tid gjennom prioritering av kontinuerlig forbedring av organisasjonens innovasjons- og prestasjonsevne. Det foreligger systemer for registrering og oppfølging av forbedringstiltak og uønskede hendelser.

Eierrisiko

Eierrisikoen er risikoen for at SpareBank 1 BV blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og /eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene.

SpareBank 1 BV har i hovedsak eierrisiko gjennom indirekte eierandeler i SpareBank 1 Gruppen AS (1,52 %), SpareBank 1 Markets AS (1,86%), BN Bank ASA (2,92 %) og Bank1 Oslo AS (1,20 %), samt direkte eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS (4,26 %), Sparebank 1 Næringskreditt AS (2,19 %), SpareBank 1 Kredittkort AS (6,03 %) og SpareBank 1 Verdipapirservice AS (6,30 %).

Compliance (etterlevelse)

SpareBank 1 BV arbeider kontinuerlig med å etablere og ha gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar konsernets compliance policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering av dette arbeidet.

EUs arbeid med å harmonisere regelverket innenfor EU/EØS-området medfører en rekke nye reguleringer som konsernet må tilpasse seg. Det arbeides fortløpende med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer. Nye reguleringer vil fortløpende inkluderes i konsernets interne rutiner og retningslinjer.

Kapitalstyring

Styret har vedtatt en målsetning for konsernet om minimum 12,0 % ren kjernekapital, 13 % kjernekapital og 15 % kapitaldekning i 2014. Kapitalstyringen skal sikre at SpareBank 1 BV balanserer forholdet mellom:

- En effektiv kapitalanskaffelse og

kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske mål og vedtatte forretningsstrategi

- Konkurransedyktig egenkapitalavkastning
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører
- Konkurransedyktige vilkår og en langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene
- Utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde
- At ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad

Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring. Disse prognosene tar hensyn til forventet utvikling i de neste årene, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år. Et viktig verktøy for å analysere en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag, er bruken av stresstester. Det gjøres stresstester av enkeltfaktorer og scenarioanalyser hvor konsernet utsettes for ulike negative makro-økonomiske hendelser gjennom flere år.

SpareBank 1 BV har i tillegg utarbeidet beredskapsplaner på likviditets- og kapitaldekningsområdet for i størst mulig grad å kunne håndtere slike kriser dersom de skulle oppstå.

Banken rapporterer kapitaldekning etter Standard-metoden.

Banken har i februar 2014 sendt varsel til Finanstilsynet om at det arbeides med en søknad om bruk av Avansert IRB-metode ved beregning av konsernets regulatoriske kapitalbehov. Målsetningen er at søknad skal sendes i løpet av 2014. Arbeidet med å profesjonalisere bankens kredittgivningsprosesser for å tilfredsstillende Finanstilsynets krav til anvendelse av modeller og helhetlig risikostyring har vært intensivert de siste årene.

SpareBank1 BV har ved utgangen av 2013 en solid finansiell stilling. Et solid resultat i 2013 sammen

med en begrenset vekst styrket konsernets kapitaldekning. SpareBank 1 BV vil fortsette å bygge kapital fremover, og gjennom dette sikre at konsernet er godt posisjonert for å møte økende krav til egenkapital i årene som kommer.

Det henvises for øvrig til informasjon vedr. Pilar 3 dokumentet som er publisert på bankens nettsider.

Eierandelskapitalen

Banken har en eierandelskapital på kr 280.113.000,- bestående av 5.602.260 egenkapitalbevis til pålydende kr 50,-. Kursen på bankens egenkapitalbevis har i løpet av året beveget seg i intervallet fra kr 34 til kr 44. Pr. 31.12.2013 var kursen kr 43,50 på Oslo Børs. Banken har en markedspleie avtale med SpareBank 1 Markets AS, som blant annet innebærer at selskapet skal stille priser for et begrenset antall egenkapitalbevis i minst 85 % av åpningstiden på Oslo Børs. Antall egenkapitalbevisiere pr. 31.12.2013 var 1.824 mot 1.963 pr. 31.12.2012.

Styret foreslår et kontantutbytte for 2013 på kr 2,50 pr. egenkapitalbevis og en avsetning til utjevningsfondet som tilsvarer kr 4,64 pr. egenkapitalbevis. Etter årets avsetning er utjevningsfondet på totalt kr 64,1 mill. som tilsvarer kr 11,44 pr. egenkapitalbevis. I tillegg utgjør overkursfondet totalt kr 9,9 mill. som tilsvarer kr 1,76 pr. egenkapitalbevis.

Organisasjon, personal og arbeidsmiljø

Pr. 31.12.2013 hadde SpareBank 1 BV 193 fast ansatte. Omregnet i årsverk utgjorde bemanningen 186. Konsernet hadde pr. 31.12.2013 totalt 288 fast ansatte fordelt på ca. 276 årsverk.

Sykefraværet var i 2013 på 3,6 % (4,2 %). Dette er under gjennomsnittet i finanssektoren.

Banken gjennomfører årlige organisasjonsundersøkelser. Resultater og tiltaksplaner følges opp gjennom rapportering til styre, ledelse og tillitsvalgte.

Samarbeidsutvalget i banken er et partssammensatt

utvalg i henhold til Hovedavtalen.

Morbanken

Pr. 31.12.2013 var det blant de fast ansatte medarbeiderne i SpareBank 1 BV 52 % kvinner, mot 55 % pr. 31.12.2012. Samme dato var det i konsernledelsen 57 % kvinner. I mellomlederstillinger var det ca. 44 % kvinner pr. 31.12.2013, mot 35 % i 2012 og 42 % i 2011. Ved årsskiftet var det 3 medarbeidere med minoritetsbakgrunn. Det er ingen medarbeidere med nedsatt funksjonsevne. Det er i aktuelle tilfeller gjort særskilt tilrettelegging for å holde delvis uføre i arbeid og aktivitet. Aldersgjennomsnittet i banken er 47 år. 22 personer arbeidet deltid pr. 31.12.2013.

Bankens datterselskaper

Datterselskapene er unntatt morbankens tariffavtale. Datterselskapene innarbeider selvstendige retningslinjer som legger til grunn at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn, alder eller øvrig diskriminering. Arbeidstidsordninger og lønnsystemer varierer, og det forekommer i større grad fleksibilitet og individuelt baserte ordninger. Selskapene har, ut over dette, ikke iverksatt spesielle tiltaksplaner i relasjon til mangfold.

EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold AS m/datterselskap

Konsernet har 56 fast ansatte fordelt på 29 kvinner og 27 menn.

Pr. 31.12.2013 var det blant de fast ansatte medarbeiderne i EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold 52 % kvinner og 48 % menn. EiendomsMegler 1 Næringsmegling Vestfold AS har 2 ansatte, begge menn. Underkonsernet har 3 kvinner i ledende stillinger. Det er ingen medarbeidere med minoritetsbakgrunn. Det er ingen medarbeidere med nedsatt funksjonsevne. Det er i aktuelle tilfeller gjort særskilt tilrettelegging for å holde delvis uføre i arbeid og aktivitet.

Imingen Holding AS m/datterselskap

Konsernet har ingen ansatte.

SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS m/datterselskap

Konsernet har 41 fast ansatte fordelt på 35 kvinner og 6 menn. Konsernet har 6 ledende stillinger, hvorav en er kvinne. Det er 3 medarbeidere med minoritetsbakgrunn. Det er ingen medarbeidere med nedsatt funksjonsevne.

Samfunnsansvar

Mangfold og ikke-diskriminering

Arbeidsgivere, offentlige myndigheter og arbeidslivets organisasjoner er pålagt å jobbe aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Konsernet har ivare tatt dette blant annet i bedriftsavtalen. I avtalen er det nedfelt bestemmelser som fremmer medarbeidernes muligheter for kompetanse- og karriereutvikling gjennom ulike former for tilrettelegging.

Gjennom et eget underutvalg til bankens Samarbeidsutvalg, arbeider vi kontinuerlig med livsfasepolitikk. Partene er enige om at relevant tilrettelegging i ulike livsfaser inngår i arbeidet med å gjøre virksomheten til en attraktiv arbeidsgiver, og at livsfasepolitikk er ett av flere områder der aktiv, planmessig og målrettet innsats må til for å fremme mangfold og likestilling.

Banken har avtale med leverandør av bedriftshelse-tjenester som dekker hele bankens geografiske virkeområde, og som bidrar aktivt i sykefraværstilfeller og ved behov for tilrettelegging.

Klimaregnskap

Etter styrets oppfatning forurenses virksomheten i liten grad det ytre miljø. Konsernet skal til enhver tid ha fokus på å minimere konsernets negative miljøpåvirkning gjennom reduksjon av forbruk av energi og papir, effektivisere avfallssortering, øke resirkulering og gjenbruk av elektronisk avfall, samt begrense reisevirksomheten.

Lokal støttespiller

SpareBank 1 BV er en betydelig støttespiller i lokalsamfunnet i forhold til idrett, kultur, næringsutvikling og organisasjonsliv i sin helhet. Støtten gis gjennom bankens gavefond som de senere år har tilført aktører innenfor bankens primære markedsområde ca kr 10 mill. årlig.

Korrupsjon/hvitvasking

I et konsern med konsesjon fra Finanstilsynet, er det naturlig at arbeid mot korrupsjon står sentralt. Dette arbeidet følges opp gjennom strenge interne etiske retningslinjer og oppfølging av lovpålagte krav.

Det er samtidig et høyt fokus på opplæring i og oppfølging av Hvitvaskingsforskriftene, herunder introduksjonskurs for nyansatte og årlige oppdateringskurs for alle ansatte.

Fortsatt drift

Årsregnskapet og konsernregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Bankens drift og stilling sammenholdt med bankens kortsiktige og langsiktige prognoser for årene fremover, danner grunnlag for dette. Banken har god soliditet og kjernekapital, og bankens kapitaldekning ligger over interne soliditetsmål og godt over myndighetenes minimumskrav.

Fremtidsutsikter

Styret er tilfreds med bankens resultat for 2013. Styret er spesielt fornøyd med resultatutviklingen innenfor bankens kjernevirksomhet.

Banken har god soliditet og meget tilfredsstillende likviditet ved utgangen av kvartalet.

SpareBank 1 BV har en konservativ likviditetsstrategi og skal opprettholde ordinær drift i minimum 12 måneder uten ytterligere tilgang på ekstern finansiering. Kredittspredene for bankens finansiering er redusert gjennom 2013.

Styret har besluttet å sende søknad til Finanstilsynet

om IRBA-godkjenning i løpet av 2014. En IRBA-tillatelse forventes å styrke bankens konkurransekraft og anseelse fremover, samt å bidra til en ytterligere profesjonalisering av bankens virksomhet.

Banken har en målsetning på minimum 14,5 % ren kjernekapital i 2016.

Forskrift om motsyklisk buffer ble vedtatt høsten 2013. Nivået på den motsykliske bufferen ble i desember fastsatt til 1 % gjeldende fra juni 2015. Det er fortsatt noe usikkerhet relatert til fremtidig kapitaldekningsregelverk.

Situasjonen for norsk økonomi er fortsatt relativt god, til tross for signaler om lavere vekst fremover. I de neste årene vil ringvirkningene fra oljesektoren endres fra å være kraftig positive til å bli svakt negative. Imidlertid vil høyere eksportvekst og en ekspansiv finanspolitikk kunne bidra til å holde veksten oppe. Det forventes lavt rentenivå fremover, svak økning i arbeidsledigheten, tilfredsstillende inntektsutvikling for de fleste husholdninger, samt relativt stabile prisnivåer i boligmarkedet.

I Europa er det fortsatt usikkerhet knyttet til tempo i de varslede reguleringsendringene for europeiske banker, mens norske myndigheter signaliserer klare ambisjoner om tidligere innføring av nye krav. Denne tempoutfordringen forsterkes av ulik tilnærming til kapitaldekningsregelverket som medfører at det skapes usikkerhet om norske bankers soliditet, sammenlignet med nordiske konkurrenter. Dette vil kunne påvirke norske bankers konkurranseevne negativt relativt til øvrige banker.

Med bakgrunn i konkurransesituasjonen for tiden kombinert med noe lavere kredittvekst fremover forventes et visst press på bankenes marginer i 2014.

Takk

Styret vil takke konsernets medarbeidere og tillitsvalgte for god innsats og positivt samarbeid i 2013.

Samspillet mellom innbyggere, næringsliv og bank

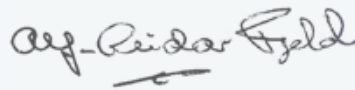
er viktig for utviklingen i konsernets markedsområde. I denne sammenheng vil styret takke konsernets kunder, eiere og øvrige samarbeidspartnere for god oppslutning om konsernet SpareBank 1 BV i 2013 og vil legge vekt på å videreføre det gode samspillet i 2014.

Sandefjord, 3. mars 2014

I styret for SpareBank 1 BV



Anne Gro Olafsen
(leder)



Alf-Reidar Fjeld
(nestleder)



Jon Einar Melbye



Bjørn Solheim



Kristin Sjøia Barkost



Clas Huseby
Varamedlem



Hanne Myhre Gravdal
(ansattes repr.)



Harald Gaupen
(adm. banksjef)

7. RESULTAT

Morbank				Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	Note	2013	2012
873.256	830.027	Renteinntekter	17	830.234	874.180
577.778	527.957	Rentekostnader	17	528.684	579.135
295.478	302.070	Netto renteinntekter	17	301.550	295.045
176.158	228.850	Provisjonsinntekter	18	228.850	176.158
9.090	9.503	Provisjonskostnader	18	9.503	9.090
19.684	12.400	Andre driftsinntekter	18	104.787	84.508
186.752	231.747	Netto provisjons- og andre inntekter		324.134	251.576
18.829	26.505	Utbytte	19	16.102	7.094
-	512	Netto resultat fra eierinteresser	19	25.669	16.049
44.549	19.598	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	19	20.951	44.549
63.378	46.615	Netto resultat fra finansielle eiendeler	19	62.722	67.692
545.608	580.432	Sum netto inntekter		688.406	614.312
146.663	149.249	Personalkostnader	20	223.222	195.285
151.405	154.961	Andre driftskostnader	21	176.154	163.249
298.067	304.209	Sum driftskostnader		399.376	358.534
247.541	276.222	Resultat før tap og skatt		289.030	255.778
7.605	2.463	Tap på utlån og garantier	11	2.463	7.605
239.936	273.759	Resultat før skatt		286.567	248.173
63.714	69.992	Skattekostnad	23	70.386	64.943
176.222	203.766	Resultat før øvrige resultatposter		216.180	183.230
4.471	23.230	Poster som reverseres over resultat		6.935	4.471
-	-	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg		1.980	338
-	(3.982)	Poster som ikke reverseres over resultat		(1.755)	-
-	-	Estimatavvik IAS 19 Pensjon		-	-
4.471	19.247	Sum øvrige resultatposter etter skatt		7.160	4.810
180.693	223.014	Totalresultat		223.340	188.040
5,80	7,14	Resultat og utvannet resultat pr. grunnfondsbevis	37	-	-

8. BALANSE

Morbank				Konsern	
31.12.2012	31.12.2013	(tusen kroner)	Note	31.12.2013	31.12.2012
429.026	278.258	Kontanter og fordringer på sentralbanker		278.258	429.026
176.342	334.763	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	356.817	205.250
17.420.886	16.177.448	Brutto utlån til kunder	8,9,10,11	16.144.778	17.390.813
-67.258	-68.304	Individuelle nedskrivninger	8,9,10,11	-68.304	-67.258
-79.587	-74.742	Nedskrivning på grupper av utlån	8,9,10,11	-74.742	-79.587
17.274.040	16.034.401	Netto utlån til kunder	8,9,10,11	16.001.732	17.243.967
3.662.537	4.246.512	Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer til virkelig verdi	24	4.246.512	3.662.537
483.526	563.096	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	27	563.096	483.526
27.849	25.028	Eierinteresser i konsernselskaper	35	-	-
109.435	100.350	Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap	35	199.375	206.035
102.638	104.330	Varige driftsmidler	29	107.807	105.574
8.522	5.022	Goodwill	28	35.994	25.070
10.712	15.821	Utsatt skattefordel	23	15.971	11.634
313.054	322.244	Andre eiendeler	30	327.738	338.329
22.597.681	22.029.824	Sum eiendeler		22.133.300	22.710.949
446.231	241.231	Innskudd fra kredittinstitusjoner	7	240.218	446.762
13.475.480	13.865.906	Innskudd fra kunder	31	13.848.699	13.463.677
6.025.942	5.070.867	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32	5.070.867	6.025.942
59.707	77.039	Betalbar skatt	23	77.737	61.618
331.210	260.709	Annen gjeld og forpliktelser	33,22	284.701	357.158
509.605	558.940	Ansvarlig lånekapital	35	558.940	509.605
20.848.174	20.074.691	Sum gjeld		20.081.161	20.864.762
280.073	280.073	Eierandelskapital	37,38	280.073	280.073
9.865	9.865	Overkursfond		9.865	9.865
38.069	64.077	Utljevningsfond		64.077	38.069
14.226	19.892	Gavefond		19.892	14.226
1.373.159	1.535.628	Sparebankens fond		1.630.407	1.469.839
21.511	38.524	Fond for urealiserte gevinster		38.524	21.511
12.605	7.074	Annen egenkapital		9.301	12.605
1.749.507	1.955.133	Sum egenkapital	5	2.052.139	1.846.187
22.597.681	22.029.824	Gjeld og egenkapital		22.133.300	22.710.949

9. EGENKAPITALENDRING

Konsern

(tusen kroner)	Eierandels- kapital ¹⁾	Overkurs- fond	Utjevning- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2011	280.073	9.865	18.166	10.185	8.284	1.337.533	11.205	1.675.311
Utbytte fra 2011, utbetalt 2012	-	-	-	-	-	-	(11.205)	(11.205)
Belastet/tilført gavefond	-	-	-	(5.959)	-	-	-	(5.959)
Verdiendringer	-	-	-	-	8.914	(8.914)	-	-
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	19.902	10.000	-	140.723	12.605	183.230
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	-	-	-	4.313	158	-	4.471
Endring balanseført verdi FKV/TS/DS	-	-	-	-	-	338	-	338
Egenkapital pr. 31.12.2012	280.073	9.865	38.069	14.226	21.511	1.469.839	12.605	1.846.187
Prinsippendring IAS 19 Pensjon pr. 01.01.2013	-	-	-	-	-	-	(2.949)	(2.949)
Egenkapital pr. 01.01.2013	280.073	9.865	38.069	14.226	21.511	1.469.839	9.656	1.843.238
Utbytte fra 2012, utbetalt 2013	-	-	-	-	-	-	(12.605)	(12.605)
Belastet/tilført gavefond	-	-	-	(1.834)	-	-	-	(1.834)
Verdiendringer	-	-	-	-	(5.512)	5.512	-	-
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	26.008	7.500	-	168.666	14.006	216.180
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	-	-	-	22.525	(15.590)	-	6.935
Endring balanseført verdi FKV/TS/DS	-	-	-	-	-	1.980	-	1.980
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Estimatavvik IAS 19 Pensjon	-	-	-	-	-	-	(1.755)	(1.755)
Egenkapital pr. 31.12.2013	280.073	9.865	64.077	19.892	38.524	1.630.407	9.301	2.052.139
Foreslått utbytte til utbetaling i 2014	-	-	-	-	-	-	14.006	-
Foreslått gavetildeling 2014	-	-	-	7.500	-	-	-	-

Morbank

(tusen kroner)	Eierandels- kapital ¹⁾	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2011	280.073	9.865	18.166	10.185	8.284	1.248.200	11.205	1.585.978
Utbytte fra 2011, utbetalt 2012	-	-	-	-	-	-	(11.205)	(11.205)
Belastet/tilført gavefond	-	-	-	(5.959)	-	-	-	(5.959)
Verdiendringer	-	-	-	-	8.914	(8.914)	-	-
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	19.902	10.000	-	133.714	12.605	176.222
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	-	-	-	4.313	158	-	4.471
Egenkapital pr. 31.12.2012	280.073	9.865	38.069	14.226	21.511	1.373.159	12.605	1.749.507
Prinsippendring IAS 19 Pensjon pr. 01.01.2013	-	-	-	-	-	-	(2.949)	(2.949)
Egenkapital pr. 01.01.2013	280.073	9.865	38.069	14.226	21.511	1.373.159	9.656	1.746.558
Utbytte fra 2012, utbetalt 2013	-	-	-	-	-	-	(12.605)	(12.605)
Belastet/tilført gavefond	-	-	-	(1.834)	-	-	-	(1.834)
Verdiendringer	-	-	-	-	(5.512)	5.512	-	-
Resultat før øvrige resultatposter	-	-	26.008	7.500	-	156.252	14.006	203.766
<i>Poster som reverseres over resultat:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	-	-	-	22.525	704	-	23.230
<i>Poster som ikke reverseres over resultat:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Estimatavvik IAS 19 Pensjonsregulering</i>	-	-	-	-	-	-	(3.982)	(3.982)
Egenkapital pr. 31.12.2013	280.073	9.865	64.077	19.892	38.524	1.535.628	7.074	1.955.133
Foreslått utbytte til utbetaling i 2014	-	-	-	-	-	-	14.006	-
Foreslått gavetildeling 2014	-	-	-	7.500	-	-	-	-

¹⁾ Eierandelskapital er fratrukket 40 i egenbeholdning

10. KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morbank			Konsern	
2012	2013		2013	2012
		Kontantstrøm fra virksomheten		
244.136	278.758	Årsresultat før skatt	291.566	252.373
(13.589)	(6.521)	Utbetalt utbytte/gaver	(6.521)	(13.589)
(5.495)	(5.349)	Tap/gevinst finansielle anleggsmidler	(5.349)	(5.495)
(30.653)	(1.649)	Verdiendringer på finansielle eiendeler vurdert til v.v.	(1.649)	(30.653)
9.755	14.521	Av- og nedskrivninger	17.085	10.363
7.605	2.463	Tap på utlån	2.463	7.605
(34.722)	(59.517)	Betalbare skatter	(62.877)	(34.802)
177.037	222.706	Kontantstrøm fra virksomheten før endring i oml.midler og korts.gjeld	234.718	185.802
(348.697)	1.223.877	Endring utlån og andre eiendeler	1.226.473	(348.749)
774.410	392.358	Endring innskudd fra kunder	386.954	769.754
(575.000)	(205.000)	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	(206.544)	(575.000)
(767.000)	(583.205)	Endring sertifikater og obligasjoner	(583.205)	(767.000)
(56.877)	(9.190)	Endring øvrige fordringer	10.591	(52.365)
(28.127)	(61.871)	Endring annen kortsiktig gjeld	(87.815)	(25.608)
(824.254)	979.675	A Netto kontantstrøm fra virksomheten	981.172	(813.166)
		Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
(6.985)	(10.864)	Endring varige driftsmidler	(13.969)	(7.564)
(107.353)	(63.170)	Endring aksjer og eierinteresser	(68.416)	(107.693)
(114.338)	(74.034)	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(82.385)	(115.257)
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
339.068	(947.323)	Endring låneopptak verdipapirer	(947.323)	339.068
25.093	49.335	Endring låneopptak ansvarlig lån	49.335	25.093
364.161	(897.988)	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(897.988)	364.161
(574.431)	7.653	A + B + C Netto endring likvider i året	799	(564.261)
1.179.799	605.368	Likviditetsbeholdning periodens start	634.277	1.198.538
-	-	Kontantbeholdning ved fusjon	-	-
605.368	613.021	Likviditetsbeholdning periodens slutt	635.075	634.277
(574.431)	7.653	Netto endring likvider i året	799	(564.261)

Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis mor og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

11. NOTER TIL REGNSKAPET

1. Generell informasjon	35
2. Regnskapsprinsipper	35
3. Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	42
4. Segmentinformasjon	43
5. Kapitaldekning	45
6. Finansiell Risikostyring	46

KREDITTRISIKO

7. Fordringer på og gjeld til kredittinstitusjoner	50
8. Utlån til og fordringer på kunder	50
9. Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS	53
10. Aldersfordeling på forfalte utlån	54
11. Tap på utlån, garantier m.v.	54
12. Kredittrisikoeksponering for hver interne risikoring	56
13. Maksimal kredittrisikoeksponering, ikke hensyntatt pantestillelser	56
14. Kredittkvalitet pr. klasse av finansielle eiendeler	58

MARKEDSRISIKO

15. Markedsrisiko knyttet til renterisiko	59
---	----

LIKVIDITETSRISIKO

16. Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / Likviditetsrisiko	60
---	----

RESULTATREGNSKAP

17. Netto renteinntekter	62
18. Netto provisjons- og andre inntekter	63
19. Netto resultat fra finansielle eiendeler	64
20. Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte	65
21. Andre driftskostnader	68
22. Pensjonsforpliktelser	68
23. Skatt	71

BALANSE

24. Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer til virkelig verdi	72
25. Virkelig verdi på finansielle instrumenter	73
26. Finansielle derivater	74
27. Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	76
28. Goodwill	77
29. Varige driftsmidler – eiendom, anlegg og utstyr	78
30. Andre eiendeler	79
31. Innskudd fra kunder	79
32. Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	80
33. Annen gjeld og forpliktelser	81
34. Ansvarlig lånekapital	81
35. Eierinteresser i konsernselskaper, felles kontrollert virksomhet og tilknyttede selskaper	82

ØVRIGE OPPLYSNINGER

36. Nærstående parter	83
37. Resultat pr. egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk	83
38. Egenkapitalbevis eiere og spredning på egenkapitalbevis	85
39. Hendelser etter balansedagen	85

Note 1 Generell informasjon

Morbanken er registrert i Norge, med forretningsadresse Sandefjord. I tillegg har banken kontorer i Drammen, Kongsberg, Horten, Hvittingfoss, Larvik og Tønsberg.

Konsernet SpareBank 1 BV består av morbanken, samt de heleide datterselskapene:

- EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold AS (eiendomsmegling)
- Imingen Holding AS (eiendomsforvaltning)
- SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS (regnskapsførsel og økonomisk rådgivning)

EiendomsMegler 1 Buskerud-Vestfold AS har ett datterselskap, mens SpareBank 1 Regnskapshuset BV AS har fem døtre. For fullstendig selskapsstruktur datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter (FKV) og tilknyttede selskap (TS), se note 35.

SpareBank 1 BV er medlem i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 BV er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene:

- Finansiering
- Sparing og plassering
- Forsikring
- Betalingsformidling
- Eiendomsmegling
- Regnskapsførsel og økonomisk rådgivning

Konsernregnskapet ble endelig godkjent av styret den 03.03.2014 og av forstanderskapet den 20.03.2014.

Presentasjon av styret finnes i kapittel 19, og presentasjon av bankens forstanderskap finnes i kapittel 20.

Note 2 Regnskapsprinsipper

IFRS standarder og fortolkninger som er vedtatt men ikke trådt i kraft ennå.

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. Alle mulige effekter av de nye standardene er ikke gjennomgått men i det følgende vil de endringer som kan tenkes å påvirke konsernets fremtidige rapportering i vesentlig grad omtales.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler foreløpig klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser samt sikring. IFRS 9 erstatter de deler av IAS 39 som omhandler regnskapsføring, klassifisering og måling av finansielle instrumenter og sikring. Det arbeides med å ferdigstille fasen som omhandler forventede tap. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler deles inn i to kategorier basert på målemetode: de som er målt til virkelig verdi og de som er målt til amortisert kost. Klassifiseringen gjøres ved første gangs regnskapsføring.

Klassifiseringen vil avhenge av selskapets forretningsmodell for å håndtere sine finansielle instrumenter og karakteristikken ved de kontraktsfestede kontantstrømmene fra instrumentet. For finansielle forpliktelser er kravene i hovedsak lik IAS 39.

Sammenlignet med gjeldende regler innebærer nye sikringsregler betydelige forenklinger i den praktiske oppfølgingen av utpekte sikringsforhold.

Konsernet har ennå ikke vurdert hele påvirkningen av standarden på regnskapet, men planlegger å anvende IFRS 9 når standarden trer i kraft og er godkjent av EU. Det er ennå ikke kjent når standarden trer i kraft. Konsernet vil også se på konsekvensene av de gjenstående delfasene av IFRS 9 når disse er slutført av IASB.

IFRS 12 Opplysninger om interesser i andre foretak

IFRS 12 omhandler opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollerte ordninger, tilknyttede selskaper samt strukturerte selskaper som ikke konsolideres. Standarden

erstatte de opplysningskrav som tidligere fulgte av IAS 27, IAS 28 samt IAS 31. I tillegg innføres det flere nye opplysningskrav. Endringene trer i kraft for regnskapsår som begynner fra og med 1. januar 2014.

Det er forventet at standarden vil medføre økte noteopplysninger om eierinteresser konsernet innehar.

IAS 27 Separat finansregnskap samt IAS 28 Investeringer i tilknyttede selskaper

Standardene er revidert som følge av de nye standardene IFRS 10, IFRS 11 og IFRS 12. Etter endringene omhandler IAS 27 kun separat finansregnskap mens IAS 28 omhandler investering i tilknyttet selskap samt felleskontrollert virksomhet som skal innregnes etter egenkapitalmetoden. Endringene trer i kraft for regnskapsår som begynner fra og med 1. januar 2014.

I det etterfølgende beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelse av morbankregnskapet og konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

Grunnlaget for utarbeidelse av årsregnskapet

Årsregnskapet 2013 for Sparebank 1 BV er satt opp i overensstemmelse med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge.

Målegrunnlaget for konsernregnskapet er historisk kost med unntak for investeringer klassifisert som tilgjengelig for salg, finansielle eiendeler og gjeld til virkelig verdi over resultat, som har blitt vurdert til virkelig verdi.

Presentasjonsvaluta

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterforetak. Som datterforetak regnes alle foretak hvor banken har kontroll, dvs. full beslutningsmyndighet 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.

Alle mellomværende, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut.

Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhets-sammenslutning) 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 innregnes som goodwill. En eventuell negativ differanse resultatføres umiddelbart. Regnskapsføring av goodwill etter førstegangsinregning er omtalt under avsnittet om Immaterielle eiendeler.

Eierandeler i selskaper der konsernet sammen med andre har bestemmende innflytelse (Felleskontrollert virksomhet; FKV), eller betydelig innflytelse (Tilknyttede Selskaper; TS) er vurdert etter egenkapitalmetoden.

I morbankens regnskap er investeringer i datterselskap, felleskontrollerte foretak og tilknyttede foretak bokført til historisk kost. Ved indikasjon på verdifall, foretas nedskrivningstest.

Segmentrapportering

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Et geografisk marked (segment) er en del av virksomheten som leverer produkter og tjenester innenfor et avgrenset geografisk område som er gjenstand for risiko og avkastning

som er forskjellig fra andre geografiske markeder.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet det. Forstanderskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det.

Hendelser frem til det tidspunkt regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunlaget 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.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og innskudd i Norges Bank.

Utlån og tap på utlån

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Utlån vurderes til virkelig verdi med tillegg av eventuelle direkte transaksjonsutgifter ved første gangs måling. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. 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.

Individuelle og gruppenedskrivninger

Nedskrivninger for tap skal foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Som objektive bevis regnes blant annet vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold, eller andre vesentlige kontraktsbrudd. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Det foretas ikke nedskrivning basert på forventninger om tap. Hendelsene som

medfører eventuell nedskrivning skal være inntrådt på balansedagen.

Individuell nedskrivning foretas på enkeltengasjementer med bakgrunn i tapshendelse som gir estimerte reduksjoner i utlånets fremtidige kontantstrømmer. Det foretas individuelle tapsvurderinger på alle betydelige enkeltengasjementer.

Gruppenedskrivninger foretas med tilsvarende bakgrunn, men hvor tapshendelsene ikke kan identifiseres på enkeltengasjementer. Analyseverktøy og statistisk metode med utgangspunkt i tapserfaring legges til grunn for beregningene.

Nedskrivning for tap innebærer bruk av skjønn og det kan hefte usikkerhet rundt beregningene. Nedskrevne engasjementer har særskilt oppfølging. Reversering av tidligere nedskrivninger skjer i den utstrekning tap er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Tapsvurdering blir foretatt kontinuerlig gjennom året og engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsavsetning blir revurdert periodisk. Friskmelding av tidligere tapsavsatte engasjementer skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt og engasjementet ikke lenger er tapsutsatt.

Utlån med fast rente

Utlån med fast rente til kunder måles til virkelig verdi. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi, innregnes over resultatregnskapet.

Overføring av låneporteføljer

Ved overføring av låneporteføljer, vil konsernet vurdere om kriteriene for fraregning er oppfylt i henhold til IAS 39. I de tilfeller banken beholder kredittrisiko og marginer knyttet til låneporteføljene, anses ikke risiko og avkastning å være overført til motpart og låneporteføljene vil da beholdes i bankens balanse.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av

utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom Banken og kredittforetakene, forestår Banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltning av utlånene. Det foreligger en gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Kredittforetakene kan under forvaltningsavtalen med Banken foreta videresalg av utlån 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 har Banken opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser, det vurderes derfor at Banken har beholdt reell kontroll over de solgte utlånene basert på IAS 29.30.c. Banken har således verken beholdt eller overført det vesentligste av risiko og avkastning knyttet til de solgte utlånene. Banken regnskapsfører som eiendel og forpliktelse det beløp som knytter seg til gjenværende involvering. Banken regnskapsfører dertil som en forpliktelse virkelig verdi av gjenværende kredittrisiko knyttet til solgte utlån. Denne er beregnet som svært liten.

Verdipapirer og derivater

Verdipapirer og derivater består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner, samt opsjoner og rentebytteavtaler. Ved første gangs innregning blir finansielle eiendeler klassifisert i en av følgende kategorier avhengig av formålet med investeringen. Ledelsen bestemmer hvordan investeringen skal klassifiseres ved første gangs innregning:

- Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatregnskapet
- Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler og forpliktelser (beskrevet nedenfor) klassifisert i kategorien virkelig verdi over resultat utpekes av ledelsen ved første gangs innregning når følgende kriterier er oppfylt:

- Eiendelen eller forpliktelsen eliminerer, eller i

vesentlig grad reduserer, en inkonsistens i måling eller innregning (noen ganger kalt "et regnskapsmessig misforhold") som ellers ville oppstå ved måling av eiendeler eller forpliktelser, eller av innregning av gevinster etter tap på disse på ulikt grunnlag, eller

- en gruppe av finansielle eiendeler, forpliktelser, eller begge deler forvaltes og deres inntjening vurderes på grunnlag av virkelig verdi, i samsvar med dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi og informasjonen om konsernet gis internt på dette grunnlag til foretakets nøkkelpersoner i ledelsen, eller
- dersom det finansielle instrumentet inneholder ett eller flere innebygde derivater, med mindre de innebygde derivatene ikke har evne til vesentlig å påvirke kontantstrømmene i den sammensatte kontrakten, eller det klart fremgår at det innebygde derivatet må anses som uatskillelig fra hovedkontrakten.

Eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg inkluderer de eiendeler som ikke faller inn under kategorien lån og fordringer og eiendeler til virkelig verdi over resultat. Etter første gangs innregning av eiendeler tilgjengelig for salg vurderes disse til virkelig verdi. Urealiserte verdiendringer innregnes løpende i øvrige resultatposter. Ved salg, eller ved vesentlig eller varig verdifall utover anskaffelseskost resultatføres verdifallet, samt at akkumulerte verdjusteringer fjernes fra egenkapitalen og innregnes i resultatregnskapet. Banken har lagt til grunn at vesentlig her utgjør 20 % eller mer av anskaffelseskost, mens varig her antas å være utover 6 måneder. Aksjer i felleskontrollert virksomhet (FKV) er i morbankens regnskap vurdert til kostpris.

Kjøp og salg av finansielle eiendeler bokføres på handelsdato, dvs den dato da konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge instrumentet. Alle finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatregnskapet, innregnes første gang til virkelig verdi inkludert transaksjonskostnader. Instrumentet fjernes fra regnskapet når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen er

utløpt, overført til andre og konsernet har overført en vesentlig del av risiko og eiendomsrett til andre.

Realisert og urealisert gevinst og tap som oppstår som følge av endringer i virkelig verdi på finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatregnskapet, er inkludert i resultatregnskapet i den perioden hvor de oppstår. Urealisert gevinst og tap som oppstår som følge av endringer i virkelig verdi på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, føres som "øvrige resultatposter".

Virkelig verdi på noterte instrumenter tar utgangspunkt i gjeldende børskurs. Dersom det ikke finnes et aktivt marked for en finansiell eiendel (eller eiendelen er unotert), kan konsernet beregne virkelig verdi ved bruk av ulike verdsettelsesmodeller. Dersom eiendelen ikke lar seg måle pålitelig, vurderes eiendelen til kost, jfr. IAS 39.46.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førsteganginnregnes 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.

Tomter avskrives ikke, men testes periodisk for nedskrivning ved indikasjoner på verdifall. Øvrige driftsmidler avskrives lineært, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid som er:

Bygninger	10–50 år
Maskiner	3–5 år
Kjøretøy	4–5 år
Inventar	5–7 år

Overtatt eiendom blir innregnet til virkelig verdi på balansetidspunktet.

Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten ved oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag for nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført verdi av goodwill vedrørende den solgte virksomheten.

Sikringsbokføring

Ved etablering av en sikring, skjer det en formell øremerking og dokumentasjon av forholdet mellom sikringsinstrument(ene) og sikringsobjekt(ene). Det vurderes hvorvidt derivatene som benyttes er svært effektive i å utligne endringene i virkelig verdi eller kontantstrøm tilknyttet sikringsobjektene. Slike vurderinger dokumenteres også løpende i sikringsforholdet. Banken øremerker enkelte derivater i følgende sikringstyper:

- I. Virkelig verdi sikring som representerer sikring av virkelig verdi av en balanseført eiendel eller forpliktelse eller et ikke-balanseført bindende tilsagn. Ved slike sikringsforhold vil både endring i virkelig verdi på derivatet som utgjør sikringsinstrumentet og endringer i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen i sikringsobjektet resultatføres.
- II. Kontantstrømsikring som representerer sikring av variabilitet i kontantstrømmer knyttet til en særskilt risiko i en balanseført eiendel, forpliktelse eller svært sannsynlig fremtidig transaksjon. Ved slike sikringsforhold vil den effektive delen av verdiendringen på derivatet som utgjør sikringsinstrumentet føres over øvrige resultatposter mens den ineffektive delen blir resultatført umiddelbart. Sikringseffekter som er ført over øvrige resultatposter og akkumulert i egenkapitalen omklassifiseres til resultatregnskapet i den perioden som sikringsobjektet får resultateffekt.

Banken har p.t. ingen kontantstrømsikring.

Innskudd

Innskudd med flytende rente

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Innskudd med fast rente

Innskudd fra kunder vurderes til virkelig verdi.

Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi, innregnes over resultatregnskapet.

Langsiktige innlån

Innlån med flytende rente

Lån førstegangsinnregnes til opptakskost, som 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.

Fastrente innlån

Lån til fast rente inngår i sikringsbokføring med neddiskontering etter gjeldende rentekurve. Disse er øremerket og forvaltet sammen med finansielle derivater slik at den samlede inntjening vurderes på grunnlag av virkelig verdi. Det benyttes ikke virkelig verdi opsjon for konsernets gjeld. Tilsvarende gjelder for derivater på gjeldssiden.

Pensjoner

Banken finansierer pensjonsforpliktelsene ovenfor de ansatte gjennom kollektiv, ytelsesbasert pensjonsordning. Basert på forsikringstekniske prinsipper beregnes nåverdien av antatt fremtidige pensjonsytelser som er opptjent i inneværende eller tidligere perioder. Den beregnede påløpte forpliktelsen sammenholdes med verdien på innbetalte og oppsparte pensjonsmidler. Differansen føres som gjeld (dersom negativ) eller eiendel (dersom positiv).

Periodens pensjonskostnad består av periodens opptjente rettigheter og rentekostnader på tidligere opptjente rettigheter, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og periodisert arbeidsgiveravgift.

Pensjonsmidlene er vurdert til virkelig verdi fratrukket forventede transaksjonskostnader.

Ved beregning av netto forpliktelse (nåverdi forpliktelse fratrukket virkelig verdi av pensjonsmidler) kan det oppstå aktuarmessige gevinster og tap som følge av endringer i forutsetninger eller erfaringsavvik. Slike gevinster og tap føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i den perioden de oppstår.

Det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett har vokst kraftig de siste årene, og de største aktørene i markedet anser marked som likvid, og mer likvid enn markedet for norske statsobligasjoner. Banken benytter derfor fra 31.12.2012 OMF-renten som er beregnet av NRS, ved beregning av pensjonsforpliktelsene.

I tillegg har Banken pensjonsavtaler finansiert direkte over driften. Basert på forsikringstekniske prinsipper beregnes nåverdien av antatt fremtidige pensjonsytelser.

For innskuddsordninger betaler banken inn faste bidrag. Det foreligger ikke ytterligere forpliktelser utover disse innbetalingene.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og vurderes i henhold til IAS 37.

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.

Ansvarlige lån og fondsobligasjoner

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost slik som andre langsiktige lån.

Fondsobligasjoner føres som annen langsiktig gjeld til amortisert kost.

Utbytte

Avsatt utbytte til bankens egenkapitalbevisere klassifiseres som egenkapital frem til det tidspunkt utbyttet blir endelig fastsatt av forstanderskapet.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, resultatføres løpende basert på en effektiv rente-metode. Alle 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 amortiseringseffekten klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad mens effekten av renteendringer klassifiseres som inntekt fra andre finansielle investeringer.

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 opptjenes 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.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved kurs på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner, eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen, innregnes i resultatet.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. 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.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

Note 3

Viktige estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Mislighold over 30 dager behandles som tapsutsatt engasjement.

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring. Banken foretar individuelle nedskrivninger dersom det foreligger objektiv informasjon på redusert kredittkvalitet i form av redusert betalingsevne eller sikkerhetsverdi etter at lånet har blitt bevilget. Redusert kredittkvalitet er definert som en nedgradering i risikoklassifiserings-systemet. Slik informasjon kan være betalingshistorikk og informasjon om debitors betalingsevne. Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs estimering av fremtidig kontantstrøm. Senere renteendringer hensyntas for låneavtaler med flytende rente.

Gruppenedskrivninger beregnes på undergrupper av utlån der det foreligger objektiv informasjon som viser at kredittrisikoen har økt etter at kredittene er bevilget, men hvor det ikke er mulig å gjennomgå alle engasjementer på individuell basis eller informasjonen ikke lar seg spesifisere på engasjementsnivå. Slik informasjon kan være negativ utvikling i risikoklassifisering eller informasjon om negativ utvikling i sikkerhetsverdier, lønnsomheten i en bransje eller grupper av debitors betalingsevne.

Betydningen av redusert betalingsevne og reduserte sikkerhetsverdier blir analysert ved hjelp

av bankens analyseverktøy, statistiske metoder som inkluderer historisk erfaringsmateriale om misligholdssannsynligheter.

Vurdering av gruppenedskrivninger vil alltid baseres på betydelig grad av skjønn. Prediksjoner basert på historisk informasjon kan vise seg å bli feil fordi man aldri kan vite med sikkerhet hvilken relevans historiske data har som beslutningsgrunnlag. I mange tilfeller vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og prisfastsettelsen kan derfor være beheftet med betydelig usikkerhet.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. For eiendeler som klassifiseres som tilgjengelig for salg vil ikke dette nødvendigvis være tilfellet.

Tilsvarende vil markedsverdier for eiendeler og forpliktelser som regnskapsføres til amortisert kost og som fremkommer i noter, kunne være estimater basert på diskonterte forventede kontantstrømmer, multiplikatoranalyser eller andre beregningsmetoder. Slike vil kunne være beheftet med betydelig usikkerhet. Med unntak av noen få aksjer, er det norske aksjemarkedet lite likvid. Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs. I noen tilfeller der likviditeten er dårlig og det fremkommer større uforklarte prisbevegelser rundt årsskiftet, vil kursen kunne være fastsatt som volumvektet gjennomsnitt over en tidsperiode, vanligvis desember.

Virkelig verdi derivater

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende faktorer, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt.

Med nøytral risikoposisjon menes at eksempelvis renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps- eller salgskurs for å vurdere nettoposisjonen.

For derivater der motpart har svakere kredittrating enn banken, vil prisen reflektere en underliggende kredittrisiko.

Goodwill og øvrige immaterielle eiendeler

Nedskrivning av goodwill vurderes årlig, eller oftere dersom det forekommer hendelser eller endrede omstendigheter som indikerer mulig verdifall. For alle vurderingsenheter foretas vurdering av å verifisere om verdien fortsatt er til stede. En vurderingsenhet kan omfatte goodwill fra flere transaksjoner og nedskrivningstesten foretas på samlet balanseført goodwill i vurderingsenheten. Fremtidige kontantstrømmer tar utgangspunkt i historiske resultater, samt budsjetter.

Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad

er basert på en rekke estimater hvorav; avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i Grunnbeløp og den generelle utviklingen i antall uføretrygdede og levealder er av stor betydning.

Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelsen og ikke til den nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen.

Økonomiske forutsetninger lagt til grunn i alle ordninger er i tråd med NRS veiledning om pensjonsforutsetninger. Det vises i denne forbindelse til egen pensjonsnote.

Ny IAS 19 trådte i kraft og er implementert med virkning fra 1. januar 2013. Etter ikrafttredelse har man ikke lenger anledning til å unnlate å periodisere estimatavvik gjennom etablering av en såkalt «korridor-løsning». Endringen medfører større volatilitet i egenkapitalen ved denne og fremtidige regnskapsavleggelser.

Note 4

Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner.

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Personmarkeds kunder (PM) og bedriftsmarkeds kunder (BM) for hele banken. I datterselskaper inngår eiendomsmeglervirksomheten,

økonomi- og virksomheten, samt datterselskap inneholdende overtatte eiendommer.

Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne (Ikke rapporterbare segmenter).

Banken hadde inntil 31.12.2012 både personmarkeds kunder (PM) og bedriftsmarkeds kunder (BM) i segmentet Lokalbanken. Dette er nå splittet. Sammenlignbare tall er oppdaterte.

Konsern 31.12.2013
(tusen kroner)

Resultat	PM	BM	Datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Netto renteinntekter	209.446	151.046	(520)	(58.422)	301.550
Netto provisjons- og andre inntekter	193.680	18.911	94.084	80.181	386.856
Driftskostnader	204.954	84.879	96.909	12.634	399.376
Resultat før tap	198.172	85.078	(3.345)	9.125	289.030
Tap på utlån og garantier	1.178	6.451		(5.166)	2.463
Resultat før skatt	196.994	78.627	(3.345)	14.291	286.567

Balanse					
Utlån til kunder	9.939.911	5.646.027	-	558.840	16.144.778
Individuell nedskrivning utlån	(16.774)	(51.530)	-	-	(68.304)
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	(74.742)	(74.742)
Andre eiendeler	83.840	33.181	79.137	5.935.411	6.131.569
Sum eiendeler pr. segment	10.006.977	5.627.678	79.137	6.419.509	22.133.300
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.944.544	4.904.711		999.444	13.848.699
Annen gjeld og egenkapital	2.062.433	722.966	79.137	5.420.065	8.284.602
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	10.006.977	5.627.678	79.137	6.419.509	22.133.300

Konsern 31.12.2012
(tusen kroner)

Resultat	PM	BM	Datter- selskaper	Ikke rapporterbare segmenter	Totalt
Netto renteinntekter	192.894	140.649	(433)	(38.066)	295.045
Netto provisjons- og andre inntekter	142.425	21.902	68.012	86.928	319.267
Driftskostnader	168.483	84.258	63.767	42.026	358.534
Resultat før tap	166.837	78.293	3.812	6.836	255.778
Tap på utlån og garantier	2.149	3.045	-	2.411	7.605
Resultat før skatt	164.688	75.248	3.812	4.425	248.173

Balanse					
Utlån til kunder	10.985.112	5.896.593	-	509.108	17.390.813
Individuell nedskrivning utlån	(14.920)	(52.339)	-	-	(67.258)
Gruppenedskrivning utlån	-	-	-	(79.587)	(79.587)
Andre eiendeler	95.040	45.752	94.647	5.231.542	5.466.982
Sum eiendeler pr. segment	11.065.232	5.890.007	94.647	5.661.063	22.710.949
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.082.037	4.830.915		550.724	13.463.677
Annen gjeld og egenkapital	2.983.195	1.059.091	94.647	5.110.339	9.247.272
Sum egenkapital og gjeld pr. segment	11.065.232	5.890.007	94.647	5.661.063	22.710.949

Note 5

Kapitaldekning

Nye kapitalkrav, Basel II, trådte i kraft 1. januar 2007 og er et tredelt system i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning og er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket, Basel I. Pilar 2 omhandler institusjonens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging, mens Pilar 3 omhandler krav om offentliggjøring av finansiell informasjon.

Etter de nye reglene er det minstekrav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. I tillegg kreves kapitalbuffer som skal oppfylles med ren kjernekapital som ikke er benyttet til å dekke minstekravene. Finansinstitusjoner som omfattes av de nye reglene må pr. 1. juli 2013 minst ha ren

kjernekapitaldekning på 9 %, kjernekapitaldekning på 10,5 % og kapitaldekning på 12,5 % for å dekke minste- og bufferkravene. Bufferkravene vil øke etter hvert.

SpareBank 1 BV benytter standardmetoden for beregning av kapitaldekningen. Dette innebærer at kapitalkravet, hva gjelder kredittrisiko, beregnes etter en sjablongmetode som reflekterer underliggende risiko i porteføljen.

SpareBank 1 BV gjennomfører årlig en revidering av interne måltall, hvor krav til soliditet er et av hovedområdene. Det blir utarbeidet måltall både hva gjelder kapitaldekning og ren kjernekapitaldekning.

Morbank			Konsern	
2012	2013		2013	2012
		Ansvarlig kapital (tusen kroner)		
280.073	280.073	Grunnfondsbeviskapital	280.073	280.073
9.865	9.865	Overkursfond	9.865	9.865
38.068	64.077	Utjevningfond	64.077	38.068
1.373.158	1.535.627	Sparebankens fond ¹⁾	1.630.407	1.469.837
21.511	38.524	Fond for urealisert gevinst/tap	38.524	21.511
14.226	19.892	Gavefond	19.892	14.226
12.605	14.006	Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital	14.006	12.605
-	(6.931)	Annen Egenkapital (IAS pensjoner)	(4.705)	-
1.749.505	1.955.133	Sum balanseført egenkapital	2.052.139	1.846.187
		¹⁾ Egenkapitaleffekt datterselskaper er hensyntatt i Sp.b.Fond, konsern		
209.770	309.354	Fondsobligasjon	309.354	209.770
(19.233)	(20.843)	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	(51.965)	(36.704)
(34.321)	(56.846)	Urealiserte gevinster på aksjer, andeler og grunnfondsbevis klassifiseres som tilgjengelig for salg	(56.846)	(34.321)
(116.462)	(142.837)	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(183.501)	(160.725)
(12.605)	(14.006)	Utbytte avsatt til utdeling, klassifisert som egenkapital	(14.006)	(12.605)
-	-	Kapitaldekningsreserve	(49.372)	(43.895)
1.776.654	2.029.955	Sum kjernekapital	2.005.804	1.767.706
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
299.834	249.585	Evigvarende ansvarlig kapital	249.585	299.834
		Tidsbegrenset ansvarlig kapital		
4.755	14.891	Urealiserte gevinster på aksjer, andeler og grunnfondsbevis klassifiseres som tilgjengelig for salg	14.891	4.755
10.689	10.689	Urealiserte gevinster på varige driftsmidler	10.689	10.689
(116.462)	(142.837)	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(183.501)	(160.725)
-	-	Kapitaldekningsreserve	(49.372)	(43.895)
1.975.470	2.162.283	Netto ansvarlig kapital	2.048.097	1.878.364

Risikoveid beregningsgrunnlag				
11.598.226	11.254.964	Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	11.309.276	11.670.888
935.275	937.737	Operasjonell risiko	1.036.850	1.018.535
241.738	238.975	Kapitalkrav for posisjons-, valuta, og varerisiko *	238.975	241.738
		Fradrag for:		
(232.924)	(285.674)	Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(367.002)	(321.450)
(79.583)	(74.737)	Nedskrivninger	(74.737)	(79.583)
(18.880)	(31.263)	Urealiserte gevinster og tap	(31.263)	(18.880)
-	-	Kapitaldekningsreserve	(98.743)	(87.790)
12.443.852	12.040.002	Totalt beregningsgrunnlag	12.013.356	12.423.458
15,88 %	17,96 %	Kapitaldekning	17,05 %	15,12 %
14,28 %	16,86 %	herav kjernekapital	16,70 %	14,23 %
12,59 %	14,29 %	herav ren kjernekapital	14,12 %	12,54 %

Morbank			Konsern	
31.12.2012	31.12.2013		31.12.2013	31.12.2012
1.000	2.200	Lokale og regionale myndigheter	2.200	1.000
-	-	Offentlig eide foretak	-	-
249.288	287.050	Institusjoner	291.063	255.062
1.401.850	1.603.637	Foretak	1.570.975	1.371.775
1.914.675	1.521.125	Massemarked	1.521.125	1.914.675
3.982.763	3.582.788	Pantsikkerhet i bolig- og fritidseiendom	3.582.788	3.982.763
2.957.075	3.087.838	Pantsikkerhet i næringseiendom	3.087.838	2.957.075
87.625	86.475	Forfalte engasjement	86.475	87.625
10.325	7.626	Høyrisiko-engasjementer	7.625	10.325
190.675	232.287	Obligasjoner med porteføljepant	232.287	190.675
-	-	Andeler i verdipapirfond	-	-
802.950	843.938	Øvrige engasjement	926.900	899.913
11.598.226	11.254.964	Sum Kredittrisiko	11.309.276	11.670.888

* Sparebank 1 BV har fra 2 Q 2012 endret metodevalg for beregning av posisjonsrisiko. Den delen av porteføljen som er definert som likvide eiendeler, beregnes ikke lenger som handelsporteføljene, men risikovektes etter standardmetoden (ref: kapitalforskriftens del II, kapittel 5), som i stor grad inndeles etter sektor.

Note 6 Finansiell risikostyring

Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. SpareBank1 BV bruker betydelige ressurser på å videreutvikle prosesser for helhetlig risikostyring i tråd ledende praksis.

Prinsippene for risikostyring i SpareBank 1 BV er fastsatt i bankens policy for risiko- og kapitalstyring. Konsernet legger stor vekt på å identifisere, måle, følge opp og styre sentrale risikoer for å sikre at konsernet utvikler seg i tråd med vedtatt risikoprofil og strategier.

SpareBank 1 BV eksponeres for ulike typer risiko, nedenfor er de vesentligste listet:

- Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av kundens

manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

- Markedsrisiko: risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.
- Likviditetsrisiko: risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.
- Operasjonell risiko: risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
- Eierrisiko: risikoen for at SpareBank 1 BV blir påført negative resultat fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene.
- Compliance risiko: risikoen for at konsernet pådrar

seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

- Forretningsrisiko: risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer.
- Omdømme risiko: risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, motparter, aksjemarked og/eller myndigheter.
- Strategisk risiko: risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger.
- Konsentrasjonsrisiko: risikoen for at det oppstår en opphopning av eksponering mot en enkelt kunde, bransje eller geografisk område.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 BV støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikrer samtidig finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Dette oppnås gjennom en sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av:

- Høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er virksomhetsstyringen bygget på følgende rammeverk:

- Konsernets strategiske mål bilde
- Organisering og bedriftskultur
- Risikokartlegging
- Risikoanalyse
- Finansiell framskrivning og stresstester
- Risikostrategier (fastsettelse av risikoapetitt)

- Kapitalstyring (inkl risikojustert avkastning og kapitalbehovsvurderinger)
- Rapportering og oppfølging
- Evaluering og tiltak
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

Konsernet har som mål å ha en moderat til lav risiko-profil, samt 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 risikojustert avkastning, forventet tap, nødvendig økonomisk kapital og regulatorisk kapitaldekning.

Konsernet legger vekt på å ha en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll.

SpareBank 1 BV er eksponert for en rekke ulike typer risikoer, og hvor de risikogrupperne som i størst grad påvirker finansiell rapportering er beskrevet nedenfor. For nærmere beskrivelse av øvrige risikoer vises det til rapport som behandler prinsipper og praksis knyttet til eierstyring og selskapsledelse, samt Pilar III rapport som ligger tilgjengelige på bankens hjemmeside <https://www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold>.

Kredittrisiko styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementoppfølging og porteføljestyling som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig.

Konsernets kredittstrategi består av overordnede kredittstrategiske rammer for å sikre en diversifisert portefølje og en tilfredsstillende risikoprofil. Rammene setter grenser for misligholdssannsynlighet, forventet tap, risikojustert kapital og hvor stor andel av samlet utlånseksponering som kan være mot bedriftsmarkedet. Konsernet har et særskilt fokus på konsentrasjonsrisiko knyttet til eksponeringen mot store enkeltkunder og mot enkeltbransjer. For å unngå uønsket konsentrasjonsrisiko setter de

kredittstrategiske rammene også begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljene, og for ulike bransjer og enkeltkunder. Disse begrensningene kommer i tillegg til de rammer som "Forskrift om store engasjementer" fastsetter.

De kredittpolitiske retningslinjene fastsetter minimumskrav som gjelder for alle typer finansiering, unntatt for engasjementer innvilget som ledd i utøvelse av særskilte kredittsikringsfullmakter. I tillegg til de generelle kredittpolitiske retningslinjene, er det utarbeidet et sett av mer spesifikke kredittpolitiske retningslinjer knyttet til bransjer eller segmenter som kan innebære en særskilt risiko. Eksempelvis settes det ved finansiering av eiendomsengasjementer minimumskrav til henholdsvis egenkapital, forhåndssalg på boligprosjekter og finansieringsgrad i forhold til leieinntekter på eiendom for utleie. Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser, men delegerer innen visse rammer kredittfullmaktene til administrerende direktør, som igjen kan videredelegere disse innenfor egne fullmakter. De delegerte kredittfullmaktene er personlige og knyttet opp mot et engasjements risikoprofil.

Konsernet bruker kredittmodeller for risikoklassifisering, risikoprising og porteføljestyling. Risikoklassifiseringssystemet baserer seg på følgende hovedkomponenter:

1. Sannsynlighet for mislighold: Kundene blir klassifisert i misligholdsklasser ut fra sannsynligheten for mislighold i løpet av en 12 måneders periode basert på et langsiktig utfall. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall knyttet til inntjening og tæring, samt på grunnlag av ikke finansielle kriterier som atferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni misligholdsklasser (A – I). I tillegg har konsernet to misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/ eller nedskrevne engasjement.

2. Eksponering ved mislighold: Dette er en beregnet størrelse som angir konsernets eksponering mot kunden ved mislighold. Denne eksponeringen består av henholdsvis utlånsvolum, garantier og innvilgede ikke trukne rammer. Garantier og innvilgede ikke trukne rammer på kunder multipliseres med en konverteringsfaktor.

3. Tapsgrad ved mislighold: Dette er en beregnet størrelse av hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Vurderingen tar hensyn til verdien av underliggende sikkerheter og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Konsernet fastsetter realisasjonsverdien på stille sikkerheter på bakgrunn av egne erfaringer over tid, og slik at disse ut fra en konservativ vurdering reflekterer den antatte realisasjonsverdi i en lavkonjunktur. Det benyttes sju klasser (1 – 7) for klassifisering av engasjementer i henhold til tapsgrad ved mislighold.

Konsernet driver kontinuerlig videreutvikling og etterprøving av risikostyringssystemet og kredittinnvilgelsesprosessen for å sikre at dette holder en god kvalitet over tid. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimater for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet. Det gjennomføres analyser som vurderer modellenes evne til å rangere kundene etter risiko (diskrimineringssevne), og evnen til å fastsette riktig nivå på risikoparameterne. I tillegg analyseres stabiliteten i modellenes estimater og modellenes konjunkturfølsomhet. Den kvantitative valideringen suppleres også med mer kvalitative vurderinger. I tillegg til kredittrisikoen i utlånsporteføljen har konsernet kredittrisiko gjennom likviditetsreserveporteføljen. Denne porteføljen består i hovedsak av verdipapirer med lav risiko som kvalifiserer for låneadgang i Norges Bank.

Det vises til note 7 og note 14 for nærmere beskrivelse av porteføljen pr. 31.12.2013.

Markedsrisiko

Strategien for markedsrisiko med spesifikasjon av risikorammer, rapporteringslinjer og fullmakter behandles og vedtas av styret minimum årlig. Ved fastsettelse av størrelsen på rammene og ved beregning av kapitalbehov knyttet til markedsrisiko benyttes stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Konsernets renterisiko reguleres av rammer for maksimal verdiendring ved en endring i rentenivået på to prosent. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort og konsernets renterisiko er lav.

Valutakursrisiko er risikoen for tap ved endringer i valutakursene. I og med at SpareBank1 BV er valutaagent, vil valutarisikoen bestå av valutaeksponering i utenlandske sedler. Sett i forhold til bankens størrelse er denne beholdningen ubetydelig og følgelig blir bankens valutarisiko marginal.

Kursrisiko verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som konsernet har investert i. Konsernets risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene.

Det vises til note 15.

Likviditetsrisiko

Styringen av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig.

Likviditetsstyringen bygger på rammer og gjenspeiler konsernets vedtatte risikoprofil. Strategien setter rammer for størrelsen på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny markedsfinansiering.

Likviditetsreserven består av kontanter, deponerte papirer i Norges Bank, ikke benyttede kommiterte trekkrettigheter, boliglån som er klargjort for salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS samt børsnoterte verdipapirer. Salg av godt sikrede boliglån til SpareBank1 Boligkreditt AS bidrar til å dempe finansieringsbehovet og dermed likviditetsrisikoen til SpareBank1 BV. Det er etablert en egen beredskapsplan for likviditet.

Det er Finansavdelingen som har ansvaret for den daglige risikostyringen, mens controller funksjon i økonomiavdelingen og avdeling for risikostyring og compliance overvåker og rapporter til styret utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien.

Det vises til note 16.

Note 7

Fordringer på og gjeld til kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
173.842	332.263	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	354.317	202.750
2.500	2.500	Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2.500	2.500
176.342	334.763	Sum	356.817	205.250

rentemetode: flytende

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
-	-	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	-	-
446.231	241.231	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	240.218	446.762
446.231	241.231	Sum	240.218	446.762

Rentemetode: flytende

Det er deponert obligasjoner i Norges Bank og Finansdepartementet som sikkerhetstillegg for lån fra disse institusjonene.

Note 8

Utlån til og fordringer på kunder

Morbank		(tusen kroner)	Konsern	
2012	2013	Fordeling på risikogruppe	2013	2012
		Totale engasjement		
9.010.915	8.744.905	Laveste risiko	8.744.905	9.010.915
2.721.106	2.407.979	Lav risiko	2.407.979	2.721.106
5.362.798	4.548.300	Middels risiko	4.548.300	5.362.798
714.815	1.070.232	Høy risiko	1.070.232	714.815
1.100.613	1.034.311	Høyeste risiko	1.034.311	1.100.613
229.910	198.246	Mislighold og nedskrevne	198.246	229.910
19.140.157	18.003.973	Totalt	18.003.973	19.140.157

Morbank		(tusen kroner)	Konsern	
2012	2013	Fordeling på risikogruppe	2013	2012
		Brutto utlån		
8.201.507	7.857.724	Laveste risiko	7.857.724	8.201.507
2.476.682	2.163.687	Lav risiko	2.163.687	2.476.682
4.881.083	4.086.869	Middels risiko	4.054.199	4.851.010
650.606	961.656	Høy risiko	961.656	650.606
1.001.751	929.380	Høyeste risiko	929.380	1.001.751
209.257	178.134	Mislighold og nedskrevne	178.134	209.257
17.420.886	16.177.448	Totalt	16.144.778	17.390.813

Morbank		(tusen kroner)	Konsern	
2012	2013	Fordeling på risikogruppe	2013	2012
		Individuelle nedskrivninger		
-	-	Laveste risiko	-	-
-	-	Lav risiko	-	-
-	-	Middels risiko	-	-
-	-	Høy risiko	-	-
-	-	Høyeste risiko	-	-
67.258	68.304	Mislighold og nedskrevne	68.304	67.258
67.258	68.304	Totalt	68.304	67.258
2012	2013	Fordeling på risikogruppe	2013	2012
		Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap		
288	217	Laveste risiko	217	288
386	350	Lav risiko	350	386
4.348	5.791	Middels risiko	5.791	4.348
3.466	3.523	Høy risiko	3.523	3.466
9.015	8.870	Høyeste risiko	8.870	9.015
4.505	2.282	Mislighold og nedskrevne	2.282	4.505
22.008	21.033	Totalt	21.033	22.008

Bankens kredittportefølje til kunder er fordelt i segmentene BM og PM. BM porteføljen skal hovedsakelig betjene bedriftskundemarkedet for SMB i bankens naturlige geografiske område. Engasjementene risikoklassifiseres etter en metodikk som er utviklet i Sparebank 1 Alliansen, basert på misligholdssannsynlighet (PD), kvalifisert for beregningsgrunnlag for kredittrisiko etter interne målemetoder (IRB), etter pilar 1 i Basel II.

Banken beregner ikke kapital etter IRB-metode, men benytter risikoklassifiseringene som følge av beregnet misligholdssannsynlighet pr. kunde. Klassene A-I er forbeholdt friske kunder. J-klassen er forbeholdt misligholdte engasjementer og K-klassen er forbeholdt individuelt nedskrevne engasjementer. Modellen er under kontinuerlig utvikling.

Porteføljen overvåkes med utgangspunkt i foreliggende klassifisering, hvor også utsatte

engasjementer blir identifisert for nærmere oppfølging, herunder tapsvurderinger. Risikoklassifisering benyttes også ved innvilgelse, risikoprising og som grunnlag for vurdering av behov for nedskrivning på gruppe. Gruppenedskrivningene beregnes i utgangspunktet etter en tapsforventning (EL) beregnet med utgangspunkt i misligholdssannsynligheten. Modellen er basert på historikk. Ikke alle hendelser i markedet er nødvendigvis reflektert i beregningsgrunnlaget til misligholdssannsynligheten. Tapsforventningen blir derfor i tillegg vurdert og eventuelt korrigert for inntrufne forhold som må antas å være av betydning for porteføljens verdi.

Bankens erfaringer med risikoklassifiseringsmodellen er gode og profilen på engasjementsfordelingen understøttes av øvrige engasjementsvurderinger. Porteføljen synes stabil over tid og det er ikke observert noen vesentlig migrering mellom klassene i 2013.

Morbank				Konsern				
2012		2013		Utlån fordelt på geografiske områder	2013		2012	
Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån		Utlån	Brutto andel	Utlån	Brutto andel
57,0 %	9.926.599	56,7 %	9.180.063	Vestfold	9.147.393	56,7 %	9.896.526	56,9 %
33,2 %	5.778.781	33,0 %	5.345.359	Buskerud	5.345.359	33,1 %	5.778.781	33,2 %
8,8 %	1.540.642	9,2 %	1.482.593	Norge forøvrig	1.482.593	9,2 %	1.540.642	8,9 %
1,0 %	174.864	1,0 %	169.433	Utlandet	169.433	1,0 %	174.864	1,0 %
100,0 %	17.420.886	100,0 %	16.177.448	Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	16.144.778	100,0 %	17.390.813	100,0 %

Morbank			Konsern					
2012		2013		Engasjement fordelt på sektor og næring	2013		2012	
12.558.462		11.581.708			Lønnstakere o.l.	11.581.708		12.558.462
275.345		258.588		Jordbruk og skogbruk	258.588		275.345	
157.213		137.757		Industri og bergverk	137.757		157.213	
316.012		232.189		Bygg og anlegg	232.189		316.012	
335.689		261.415		Varehandel/Hotell og restaurant	261.415		335.689	
4.908.162		5.063.284		Eiendomsdrift og annen forretningsmessig tjenesteyting	5.063.284		4.908.162	
308.726		280.464		Transport og tjenesteytende næringer	280.464		308.726	
88.425		-		Offentlig forvaltning	-		88.425	
192.122		188.563		Utlandet og andre	188.563		192.122	
19.140.157		18.003.973		Totalt	18.003.973		19.140.157	

2012		2013		Brutto utlån fordelt på sektor og næring	2013		2012	
11.430.395		10.406.730			Lønnstakere o.l.	10.406.730		11.430.395
250.612		232.354		Jordbruk og skogbruk	232.354		250.612	
143.091		123.781		Industri og bergverk	123.781		143.091	
287.626		208.633		Bygg og anlegg	208.633		287.626	
305.536		234.894		Varehandel/Hotell og restaurant	234.894		305.536	
4.467.285		4.549.608		Eiendomsdrift og annen forretningsmessig tjenesteyting	4.516.938		4.437.212	
280.995		252.011		Transport og tjenesteytende næringer	252.011		280.995	
80.482		-		Offentlig forvaltning	-		80.482	
174.864		169.433		Utlandet og andre	169.433		174.864	
17.420.886		16.177.448		Totalt	16.144.778		17.390.813	

2012		2013		Individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring	2013		2012	
27.631		27.629			Lønnstakere o.l.	27.629		27.631
-		-		Jordbruk og skogbruk	-		-	
6.599		-		Industri og bergverk	-		6.599	
7.114		9.220		Bygg og anlegg	9.220		7.114	
8.529		13.332		Varehandel/Hotell og restaurant	13.332		8.529	
15.089		16.879		Eiendomsdrift og annen forretningsmessig tjenesteyting	16.879		15.089	
663		94		Transport og tjenesteytende næringer	94		663	
-		-		Offentlig forvaltning	-		-	
1.633		1.150		Utlandet og andre	1.150		1.633	
67.258		68.304		Totalt	68.304		67.258	

Note 9

Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. SpareBank 1 BV har en eierandel på 4,26 % pr. 31. desember 2013 (4,11 % pr. 31. desember 2012). Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt AS har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt AS erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan SpareBank 1 BV overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 % av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 BV har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2013 er bokført verdi av overførte utlån 7,5 milliarder kroner (6,5 milliarder kroner). SpareBank 1 BV forestår forvaltningen av overførte utlån og SpareBank 1 BV mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

SpareBank 1 BV har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt 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. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

SpareBank 1 BV har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at SpareBank 1 BV skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS kjernekapitaldekning minst er 9,0 prosent, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning på minst 10,0 prosent. Ut fra en konkret vurdering har SpareBank 1 BV valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. SpareBank 1 BV har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Boligkreditt AS redusere den provisjon SpareBank 1 BV mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for SpareBank 1 BV er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til SpareBank 1 BV. Det maksimale beløp som banken

kan bli krevd å betale tilbake utgjør kr 106,0 mill per 31. desember 2013 og kr 53,9 mill per 31. desember 2012, beløpene er ikke vurdert som vesentlige i bankens balanse. Virkelig verdi av den avgitte garantien er beregnet og konstatert uvesentlig. Garantien har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra SpareBank 1 BV til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per 31. desember 2013 og per 31. desember 2012.

Note 10 Aldersfordeling på forfalte utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser.

Konsern	Under 30 dager	31–90 dager	Over 91 dager	Totalt
2013 (tusen kroner)				
Utlån til og fordringer på kunder				
Privatmarkedet	965	1.522	10.537	13.023
Bedriftsmarkedet	6.641	608	33.145	40.394
Sum	7.605	2.130	43.681	53.417

Konsern	Under 30 dager	31–90 dager	Over 91 dager	Totalt
2012 (tusen kroner)				
Utlån til og fordringer på kunder				
Privatmarkedet	1.593	348	17.531	19.472
Bedriftsmarkedet	10.945	18.451	29.268	58.663
Sum	12.538	18.798	46.799	78.136

(Det er ikke utarbeidet tall for morbank, da disse er identiske med konserntallene)

Note 11 Tap på utlån, garantier m.v.

2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
(21.857)	1.045	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.045	(21.857)
2.760	(1.147)	Periodens endringer i garantiavsetning	(1.147)	2.760
5.695	(4.845)	Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(4.845)	5.695
19.327	8.313	Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	8.313	19.327
594	710	Periodens konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	710	594
(1.247)	(1.157)	Periodens inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger.	(1.157)	(1.247)
2.333	(455)	Andre korreksjoner/amortisering på nedskrivninger	(455)	2.333
7.605	2.463	Periodens tap på utlån og garantier	2.463	7.605
10.430	4.682	Renteinntekter inntektsført på nedskrevne utlån	4.682	10.430

2012	2013	Individuelle nedskrivninger	2013	2012
90.946	71.849	Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier pr. 01.01.	71.849	90.946
788	4.103	+ Økning i individuelle nedskrivninger i perioden på tidligere tapsførte	4.103	788
(20.802)	(11.880)	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(11.880)	(20.802)
20.244	15.988	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	15.988	20.244
(19.327)	(8.313)	- Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	(8.313)	(19.327)
71.849	71.747	Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier*	71.747	71.849
4.591	3.444	*Herav nedskrivning garantier	3.444	4.591

2012	2013	Gruppenedskrivninger	2013	2012
73.892	79.587	Nedskrivning på grupper av utlån og garantier pr. 01.01.	79.587	73.892
5.695	(4.845)	Økning (+)/ Reduksjon (-) i gruppenedskrivninger i perioden	(4.845)	5.695
79.587	74.742	Gruppenedskrivning ved periodens slutt	74.742	79.587

2012	2013	Tap fordelt på sektor og næring	2013	2012
(15.802)	(3.032)	Lønnstakere o.l	(3.032)	(15.802)
-	-	Jordbruk og skogbruk	-	-
2.642	(4.707)	Industri og bergverk	(4.707)	2.642
6.304	3.024	Bygg og anlegg	3.024	6.304
4.317	6.522	Varehandel/Hotell og restaurant	6.522	4.317
1.391	1.260	Eiendomsdrift og annen forretningsmessig tjenesteyting	1.260	1.391
(13.574)	(366)	Transport og tjenesteytende næringer	(366)	(13.574)
-	-	Offentlig forvaltning	-	-
22.327	(237)	Utlandet og andre	(237)	22.327
7.605	2.463	Tap på utlån til kunder	2.463	7.605

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	2013	2012	2011	2010
Misligholdte engasjement	179.992	202.747	159.715	279.862
Øvrige tapsutsatte engasjement	66.379	68.003	87.781	77.315
Totalt tapsutsatte engasjement	246.371	270.749	247.496	357.177
Individuelle nedskrivninger	46.437	41.579	57.136	86.522
Individuelle nedskrivninger på ikke misligholdte eng.	21.866	25.679	31.979	34.190
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	178.067	203.491	158.381	236.465

For misligholdte engasjementer over 90 dager er aldersfordelingen som følger:	2013	2012
0 måned til og med 3 måneder	58.410	76.237
3 måneder til og med 9 måneder	50.749	52.328
Over 9 måneder	70.833	74.181
Totalt	179.992	202.747

Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap ¹⁾	Prognose 2014
Lønnstakere o.l	6.280
Jordbruk og skogbruk	73
Industri og bergverk	168
Bygg og anlegg	2.027
Varehandel / Hotel og restaurant	700
Eiendomsdrift og annen forretningsmessig tjenesteyting	10.177
Transport og tjenesteytende næringer	1.374
Offentlig forvaltning	336
Utlandet og andre	374
Amortiseringer	-
Totalt	21.509

¹⁾ Det er benyttet forventet tap fra bankens risikoklassifiseringssystem fordelt på bransjer.

Note 12

Kreditrisikoeksponering for hver interne risikoring

Morbank og Konsern

(tusen kroner)	Historisk mislighold i %	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %		Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	
		2013	2013	2012	2012
Laveste risiko	-	0,00 %	-	0,00 %	-
Lav risiko	-	0,27 %	43.262	0,08 %	14.660
Middels risiko	-	0,62 %	100.296	0,60 %	105.361
Høy risiko	-	0,30 %	47.993	0,08 %	13.627
Høyeste risiko	-	0,34 %	54.355	0,33 %	57.042
Mislighold og nedskrevet	0,21 %	0,20 %	32.675	0,14 %	23.713
Totalt	-		278.581		214.403

Noten beskriver bankens samlede kreditt Eksponering i den laveste sikkerhetsklassen (usikret eksponering). Historisk mislighold i prosent baseres på gjennomsnittlig usikret eksponeringsandel i risikoklassene J og K, som er forbeholdt misligholdte og tapsutsatte engasjementer.

Note 13

Maksimal kreditrisikoeksponering, ikke hensyntatt pantestillelser

Tabellen nedenfor viser maksimalt eksponering mot kreditrisiko for komponentene i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantestillelser og tillatte motregninger.

I de tilfeller hvor finansielle instrumenter er ført til virkelig verdi, viser beløpene i tabellen under risikoeksponering på balansetidspunktet. Beløpene viser ikke maksimal risikoeksponering som kan oppstå i fremtiden som en følge av verdiendringer.

For ytterligere detaljer knyttet til maksimal risikoeksponering, vises det til refererte noter i tabellen under. Banken har ikke inngått motregningsavtaler.

Morbank			Konsern	
Brutto eksponering			Brutto eksponering	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
		Eiendeler		
429.026	278.258	Kontanter og fordringer på sentralbanker	278.258	429.026
176.342	334.763	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	356.817	205.250
19.140.157	18.003.973	Utlån til og fordringer på kunder	18.003.973	19.140.157
4.223.167	4.851.868	Verdipapirer – til virkelig verdi	4.925.865	4.291.918
80.040	52.721	Derivater	52.721	80.040
60.180	83.118	Verdipapirer – tilgjengelig for salg	83.118	60.180
354.886	394.695	Andre eiendeler	434.789	400.567
24.463.798	23.999.396	Sum eiendeler	24.135.542	24.607.138
		Forpliktelser		
		Betingede forplikelser		
434.774	420.524	- Betalingsgarantier	420.524	434.774
208.220	234.616	- Kontraktsgarantier	234.616	208.220
179.867	178.567	- Lånegarantier	178.567	179.867
19.970	22.945	- Annet garantiansvar	22.945	19.970
876.439	969.872	Ubenyttede kreditter	969.872	876.439
1.719.270	1.826.524	Sum finansielle garantistillelser	1.826.524	1.719.270
25.306.629	24.856.048	Total kreditrisikoeksponering	24.992.194	25.449.969

2012	2013	Kreditrisikoeksponering knyttet til utlån fordelt på land	2013	2012
		Kreditteksponering knyttet til utlån inkl. ubenyttede kreditter		
18.948.035	17.815.410	Norge	17.815.410	18.948.035
192.122	188.563	Utland	188.563	192.122
19.140.157	18.003.973	Totalt	18.003.973	19.140.157

Hva gjelder kreditteksponering er det kun posten utlån som fordeles etter geografiske områder, ref. note 8.

Kreditrisiko representerer det største risikoområdet for konsernet og vedrører alle fordringer på kunder, i hovedsak utlån. I SpareBank 1 BVs risikostyring er det et gjennomgående formål å redusere og kontrollere risikokonsentrasjoner. Styret fastsetter langsiktige mål for risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom rammeverket for risikostyring, herunder fastsettelse av fullmakter og rammer. Risikostyringsfunksjoner og utvikling av risikostyringsverktøy foregår i enheter som er uavhengig av virksomheten i de enkelte forretningsområdene.

SpareBank 1 BV benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning.

Vurdering av sikkerhetens verdi skjer på utlånstidspunktet, og blir som hovedregel ikke oppdatert med mindre et lån anses som tapsutsatt. Sikkerhetens realisasjonsverdi på fast eiendom beregnes til 80 % av omsetningsverdi.

Sikkerheter pr. sikkerhetsklasse

Tabellen under viser total verdi av sikkerheter fordelt pr. sikkerhetsklasse i bankens risikoklassifiseringssystem. Verdiene er beregnet ut i fra et gjennomsnitt av intervallene innenfor hver klasse.

Morbank og konsern	prosentvis snitt pr. klasse	2013	2012
Sikkerhetsklasse 1	120 %	6.768.726	7.236.401
Sikkerhetsklasse 2	110 %	8.353.882	8.592.080
Sikkerhetsklasse 3	90 %	4.209.028	4.734.897
Sikkerhetsklasse 4	70 %	815.423	662.511
Sikkerhetsklasse 5	50 %	210.123	226.865
Sikkerhetsklasse 6	30 %	38.606	48.657
Sikkerhetsklasse 7	10 %	31.022	23.608
Sum sikkerheter fra risikoklassifisering		20.426.810	21.525.019

Note 14

Kredittkvalitet pr. klasse av finansielle eiendeler

Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at SpareBank 1 Alliansen benytter sine interne retningslinjer for kredittrateringer. Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten pr. klasse av eiendeler for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittrateringsystem.

		Verken forfalt eller nedskrevet						
2013	Noter	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko	Forfalt eller individuelt nedskrevet	Sum
Morbank								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	334.763	-	-	-	-	-	334.763
Utlån til og fordringer på kunder:								
Privatmarked	8	6.499.374	1.265.575	1.834.949	293.882	416.182	96.768	10.406.730
Bedriftsmarked	8	1.358.350	898.111	2.251.920	667.774	513.197	81.366	5.770.718
Sum brutto utlån		8.192.486	2.163.687	4.086.869	961.656	929.379	178.134	16.512.210
Finansielle investeringer								
Noterte statsobligasjoner	24	965.448	-	-	-	-	-	965.448
Noterte andre obligasjoner	24	124.392	2.164.850	283.511	-	-	-	2.572.753
Unoterte obligasjoner	24	100.238	291.579	316.445	50	-	-	708.311
Sum finansielle investeringer		1.190.077	2.456.429	599.956	50	-	-	4.246.512
Totalt		9.382.564	4.620.115	4.686.825	961.706	929.379	178.134	20.758.722

		Verken forfalt eller nedskrevet						
2012	Noter	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko	Forfalt eller individuelt nedskrevet	Sum
Morbank								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	176.342	-	-	-	-	-	176.342
Utlån til og fordringer på kunder:								
Privatmarked	8	7.008.242	1.535.505	2.045.707	350.477	386.760	103.703	11.430.395
Bedriftsmarked	8	1.245.547	709.188	2.613.993	690.417	646.606	84.740	5.990.491
Sum brutto utlån		8.430.131	2.244.693	4.659.701	1.040.894	1.033.367	188.443	17.597.228
Finansielle investeringer								
Noterte statsobligasjoner	24	787.929	-	-	-	-	-	787.929
Noterte andre obligasjoner	24	79.388	1.809.317	172.374	-	-	-	2.061.080
Unoterte obligasjoner	24	198.089	354.002	260.687	750	-	-	813.529
Sum finansielle investeringer		1.065.406	2.163.320	433.062	750	-	-	3.662.537
Totalt		9.495.537	4.408.013	5.092.762	1.041.644	1.033.367	188.443	21.259.765

Verken forfalt eller nedskrevet								
2013								
Konsern	Noter	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko	Forfalt eller individuelt nedskrevet	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	356.817	-	-	-	-	-	356.817
Utlån til og fordringer på kunder:								
Privatmarked	8	6.499.374	1.265.575	1.834.949	293.882	416.182	96.768	10.406.730
Bedriftsmarked	8	1.325.680	898.111	2.251.920	667.774	513.197	81.366	5.738.048
Sum brutto utlån		8.181.871	2.163.687	4.086.869	961.656	929.379	178.134	16.501.595
Finansielle investeringer								
Noterte statsobligasjoner	24	965.448	-	-	-	-	-	965.448
Noterte andre obligasjoner	24	124.392	2.164.850	283.511	-	-	-	2.572.753
Unoterte obligasjoner	24	100.238	291.579	316.445	50	-	-	708.311
Sum finansielle investeringer		1.190.077	2.456.429	599.956	50	-	-	4.246.512
Totalt		9.371.949	4.620.115	4.686.825	961.706	929.379	178.134	20.748.107

Verken forfalt eller nedskrevet								
2012								
Konsern	Noter	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko	Forfalt eller individuelt nedskrevet	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	205.250	-	-	-	-	-	205.250
Utlån til og fordringer på kunder:								
Privatmarked	8	7.008.242	1.535.505	2.045.707	350.477	386.760	103.703	11.430.395
Bedriftsmarked	8	1.215.474	709.188	2.613.993	690.417	646.606	84.740	5.960.418
Sum brutto utlån		8.428.966	2.244.693	4.659.701	1.040.894	1.033.367	188.443	17.596.063
Finansielle investeringer								
Noterte statsobligasjoner	24	787.929	-	-	-	-	-	787.929
Noterte andre obligasjoner	24	79.388	1.809.317	172.374	-	-	-	2.061.080
Unoterte obligasjoner	24	198.089	354.002	260.687	750	-	-	813.529
Sum finansielle investeringer		1.065.406	2.163.320	433.062	750	-	-	3.662.537
Totalt		9.494.372	4.408.013	5.092.762	1.041.644	1.033.367	188.443	21.258.600

Note 15

Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Markedsrisiko er risikoen for at virkelig verdi eller bankens fremtidige kontantstrømmer fra finansielle instrumenter vil svinge som følge av endringer i renter, valutakurser, markedspriser, eller kurser på egenkapitalinstrumenter.

Renterisiko er sannsynligheten for at endringer i markedsrenten vil påvirke kontantstrømmer eller

virkelig verdi av bankens finansielle instrumenter. Styret har fastsatt rammer for bankens renteeksponering. Det foretas løpende overvåking og rapportering av bankens renteeksponering. Banken benytter instrumenter for å sikre at eksponering er innenfor fastsatte rammer. Innvirkning på egenkapitalen vil være tilnærmet lik beregningene som angitt i tabellen under.

Morbank			Konsern		
2012	2013		2013	2012	
Sensitivitet på netto rentekost	Sensitivitet på netto rentekost	Økning i basispunkter	Sensitivitet på netto rentekost	Sensitivitet på netto rentekost	
(1.318)	(795)	+ 25	(795)	(1.318)	
(2.636)	(1.590)	+ 50	(1.590)	(2.636)	
(5.273)	(3.180)	+ 100	(3.180)	(5.273)	
(10.545)	(6.361)	+ 200	(6.361)	(10.545)	

Bankens risikoeksponering vises i note 12 og 13.

Metode benyttet for sensitivitetsanalysen

BankRisk er et system for styring av renterisiko og likviditet i bank. Det har standard rapporter for beregning av rente- og likviditetsrisiko. Det foretas beregninger av durasjon, forfallsversikter m.v. på obligasjonsbeholdninger, innlån i obligasjoner og plasseringer og innlån i pengemarkedet og renteswapper.

Note 16

Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser/ Likviditetsrisiko

2013 morbank

(Millioner kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3–12 måneder	1–5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	278	-	-	-	-	278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	332	-	-	2	334
Utlån til og fordringer på kunder	-	2.187	557	2.199	11.234	16.177
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	-	-	(68)	-	-	(68)
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder	-	-	-	(75)	-	(75)
Obligasjoner/sertifikater- utpekt til virkelig verdi over resultatregnskapet	-	462	950	2.406	428	4.246
Aksjer	688	-	-	-	-	688
Derivater	-	-	-	54	-	54
Immaterielle eiendeler	-	-	-	-	5	5
Eiendom, anlegg og utstyr	104	-	-	-	-	104
Eiendel ved skatt	16	-	-	-	-	16
Andre eiendeler	-	268	-	3	-	271
Sum eiendeler	1.086	3.249	1.439	4.587	11.669	22.030
Herav utenlandsk valuta	4					
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	241	-	-	-	241
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.556	123	157	30	-	13.866
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	163	766	3.838	303	5.070
Derivater	-	-	-	39	-	39
Forpliktelser ved periodeskatt	-	-	77	-	-	77
Andre forpliktelser	-	134	6	-	84	224
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	249	309	558
Avsatt utbytte som egenkapital	-	14	-	-	-	14
Avsatt til gaver som egenkapital	-	-	-	20	-	20
Egenkapital	1.921	-	-	-	-	1.921
Sum gjeld og egenkapital	15.477	675	1.006	4.176	696	22.030
Netto likvid eksponering på balanseposter	(14.391)	2.574	433	411	10.973	-

Nedbetalingslån er fordelt over tid etter gjeldende nedbetalingsplan. Kasse-, drifts- og brukskreditt er gruppert under restløpetid under 3 måneder.

2013 konsern

(Millioner kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	278	-	-	-	-	278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	354	-	-	2	356
Utlån til og fordringer på kunder	-	2.187	557	2.199	11.202	16.145
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	-	-	(68)	-	-	(68)
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder	-	-	-	(75)	-	(75)
Obligasjoner/sertifikater- utpekt til virkelig verdi over resultatregnskapet	-	462	950	2.406	428	4.246
Aksjer	762	-	-	-	-	762
Derivater	-	-	-	54	-	54
Immaterielle eiendeler	-	-	-	-	35	35
Eiendom, anlegg og utstyr	108	-	-	-	-	108
Eiendel ved skatt	16	-	-	-	-	16
Andre eiendeler	-	273	-	3	-	276
Sum eiendeler	1.164	3.276	1.439	4.587	11.667	22.133
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	240	-	-	-	240
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.538	123	157	30	-	13.848
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	163	766	3.838	303	5.070
Derivater	-	-	-	39	-	39
Forpliktelser ved periodeskatt	-	-	78	-	-	78
Andre forpliktelser	-	158	6	-	84	248
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	249	309	558
Avsatt utbytte som egenkapital	-	14	-	-	-	14
Avsatt til gaver som egenkapital	-	-	-	20	-	20
Egenkapital	2.018	-	-	-	-	2.018
Sum gjeld og egenkapital	15.556	698	1.007	4.176	696	22.133
Netto likvid eksponering på balanseposter	(14.392)	2.578	432	411	10.971	-

Nedbetalingslån er fordelt over tid etter gjeldende nedbetalingsplan. Kasse-, drifts- og brukskreditt samt flexilån er gruppert under restløpetid under 3 måneder.

Likviditetsrisiko - Kontantstrømmer knyttet til forpliktelses
 2013 morbank

(Millioner kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3–12 måneder	1–5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	241	-	-	-	241
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.556	127	163	33	-	13.878
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	164	783	4.157	369	5.473
Derivater	-	-	-	51	-	51
Forpliktelses ved periodeskatt	-	-	77	-	-	77
Andre forpliktelses	-	134	6	-	84	224
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	292	334	626
Avsatt utbytte som egenkapital	-	14	-	-	-	14
Avsatt til gaver som egenkapital	-	-	-	20	-	20
Sum gjeld og egenkapital	13.556	680	1.028	4.554	787	20.605

Likviditetsrisiko - Kontantstrømmer knyttet til forpliktelses
 2013 konsern

(Millioner kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3–12 måneder	1–5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	240	-	-	-	240
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.538	127	163	33	-	13.860
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	164	783	4.157	369	5.473
Derivater	-	-	-	51	-	51
Forpliktelses ved periodeskatt	-	-	78	-	-	78
Andre forpliktelses	-	158	6	-	84	248
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	292	334	626
Avsatt utbytte som egenkapital	-	14	-	-	-	14
Avsatt til gaver som egenkapital	-	-	-	20	-	20
Sum gjeld og egenkapital	13.538	703	1.029	4.554	787	20.611

Note 17

Netto renteinntekter

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
		Renteinntekter		
7.347	7.649	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7.649	7.347
790.226	749.591	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	748.380	791.147
77.311	76.278	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	76.278	77.311
(1.628)	(3.491)	Andre renteinntekter og lignende inntekter	(2.073)	(1.625)
873.256	830.027	Sum renteinntekter	830.234	874.180
		Rentekostnader		
14.792	7.580	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	7.580	14.792
333.789	314.942	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	314.715	333.573
210.082	167.760	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	167.760	210.082
19.111	25.209	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	25.209	19.111
4	12.467	Andre rentekostnader og lignende kostnader	13.420	1.577
577.778	527.957	Sum rentekostnader	528.684	579.135
295.478	302.070	Netto renteinntekter	301.550	295.045

2012	2013	Gjennomsnittrenter og gjennomsnittlig rentebærende eiendeler og gjeld	2013	2012
		Eiendeler		
17.420.885	16.771.121	Gjennomsnittlig rentebærende saldo utlån til kunder	16.771.121	17.420.885
4,59 %	4,61 %	Gjennomsnittrente utlån til kunder	4,61 %	4,59 %
2.970.444	3.935.303	Gjennomsnittlig rentebærende saldo verdipapirplasseringer	3.935.303	2.970.444
3,06 %	2,34 %	Gjennomsnittrente verdipapirplassering	2,34 %	3,06 %
		Gjeld		
13.001.867	13.348.095	Gjennomsnittlig rentebærende saldo innskudd	13.348.095	13.001.867
2,57 %	2,36 %	Gjennomsnittrente innskudd	2,36 %	2,57 %
5.847.275	5.565.692	Gjennomsnittlig rentebærende saldo innlån verdipapirer	5.565.692	5.847.275
4,18 %	3,69 %	Gjennomsnittrente innlån verdipapirer	3,69 %	4,18 %

Note 18

Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
		Provisjonsinntekter		
8.666	8.465	Garantiprovisjon	8.465	8.666
2.892	2.681	Interbankprovisjon	2.681	2.892
2.016	2.184	Kredittformidling	2.184	2.016
8.358	9.163	Verdipapirromsetning og forvaltning	9.163	8.358
60.577	62.636	Betalingsformidling	62.636	60.577
35.101	33.352	Forsikringstjenester	33.352	35.101
4.675	4.326	Andre provisjonsinntekter	4.326	4.675
53.872	106.044	Provisjon fra Boligkreditt	106.044	53.872
176.158	228.850	Sum provisjonsinntekter	228.850	176.158
		Provisjonskostnader		
2.031	1.920	Interbankgebyrer	1.920	2.031
6.162	6.388	Betalingsformidling	6.388	6.162
898	1.195	Andre provisjonskostnader	1.195	898
9.090	9.503	Sum provisjonskostnader	9.503	9.090
167.068	219.347	Sum netto provisjonsinntekter	219.347	167.068
		Andre inntekter		
2.197	1.615	Driftsinntekter fast eiendom	3.280	4.643
9.910	5.350	Gevinst ved salg av anleggsmidler	5.514	9.910
7.577	5.434	Andre driftsinntekter	5.434	7.577
-	-	Driftsinntekter eiendomsmegling	60.932	61.153
-	-	Driftsinntekter regnskapshus	29.626	1.225
19.684	12.400	Sum andre driftsinntekter	104.787	84.508
186.752	231.747	Sum netto provisjons- og andre inntekter	324.134	251.576

Note 19

Netto resultat fra finansielle eiendeler

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
18.829	26.505	Sum utbytte fra aksjer	16.102	7.094
-	512	Utbytte fra datterselskaper	-	-
-	-	Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	25.669	16.049
-	-	Nedskrivning på finansielle eiendeler i datterselskaper	-	-
6.000	512	Sum netto resultat fra eierinteresser	25.669	16.049
		Netto resultat fra andre finansielle investeringer:		
35.626	16.130	Obligasjoner og sertifikater - til virkelig verdi over resultat	16.130	35.626
35.626	16.130	Sum inntekter fra obligasjoner og sertifikater	16.130	35.626
(4.405)	(4.722)	Netto verdiendringer på sikrede obligasjoner og derivater	(4.722)	(4.405)
10.644	(6.069)	Netto verdiendringer på sikrede fastrente utlån og derivater	(6.069)	10.644
(147)	2.104	Netto verdiendringer på sikrede fastrente innskudd og øvrige finansielle derivater	2.104	(147)
6.092	(8.687)	Sum inntekter fra finansielle derivater	(8.687)	6.092
113	2.491	Aksjer - til virkelig verdi over resultat	3.844	113
-	5.469	Realiserte tilgjengelig for salg instrumenter	5.469	-
(1.525)	(800)	Nedskrivning av tilgjengelig for salg instrumenter	(800)	(1.525)
(1.412)	7.160	Sum inntekter fra aksjer	8.513	(1.412)
4.243	4.995	Netto transaksjonsgevinst	4.995	4.243
4.243	4.995	Sum netto inntekter fra valutahandel	4.995	4.243
63.378	46.615	Sum netto inntekter fra andre finansielle investeringer	62.722	67.692

Note 20

Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Hovedprinsipper for bankens lederlønnspolitikk, vedtatt av bankens styre.

Generelt

Styret fastsetter lønn og annen godtgjørelse til adm. banksjef. Adm. banksjef fastsetter lønn og annen godtgjørelse til andre ledende ansatte innenfor herværende retningslinjer for avlønning av ledende ansatte.

Fastlønn

Fastlønn skal til enhver tid være den viktigste delen av lederlønnen.

Variabel lønn og andre incentivordninger

Ledende ansatte kan etter nærmere vurdering delta i ordninger for variabel lønn som er knyttet til mål-oppnåelse. For ledende ansatte skal eventuelle variable lønnsordninger ha et langsiktig perspektiv.

Andre incentivordninger kan avtales særskilt og individuelt, men begrenset opp til 15 % av fast lønn pr. år. for ledende ansatte i banken.

Etterlønnsordninger

Etterlønnsordninger for adm. banksjef tilsvarer 12 månedslønner på fratredelsestidspunktet. Etterlønnsordningen utløses kun i de tilfeller der banken går til oppsigelse, og ikke i tilfelle der adm. banksjef selv tar initiativ til oppsigelse/fratrer av annen årsak. Det skal ikke avtales permanente etterlønnsordninger for andre ansatte enn adm. banksjef.

Andre variable godtgjørelser og/eller særlige ytelser

Ledende ansatte tar del i de generelle ordninger som til enhver tid gjelder for bankens ansatte.

Morbank			Konsern	
2012	2013		2013	2012
		Personalkostnader		
98.811	104.978	Lønn	167.660	138.799
21.893	17.439	Pensjonskostnader (note 22)	20.648	24.608
25.958	26.831	Sosiale kostnader	34.914	31.878
146.663	149.249	Sum personalkostnader	223.222	195.285
		Ansatte pr. 31.12.		
182	186	Antall årsverk pr 31.12.	276	255
187	193	Antall ansatte pr 31.12.	283	261

For ytterligere informasjon vedrørende nærstående vises til note 25.

Forpliktelse ved opphør av ansettelsesforhold for adm. banksjef

Administrerende banksjef har pensjonsalder 65 år, men har anledning til å fratruke fra fylte 62 år. Pensjonsavtalen innebærer en utbetaling av pensjon på 70 % av årslønn.

Ytelser til ledende personer i foretaket:

Lån og garantier til tjeneste og tillitsmenn:	2013	2012
Lån til ansatte i morbank	315.782	302.216
Lån til ansatte i datterselskaper	128.306	100.351

Spesifikasjoner av ytelser/lån

Ledende ansatte 2013	Lønn	Naturalytelser	Honorar	Samlet godtgjørelse	Periodisert pensjonskost.	Lån
Harald Gaupen, adm.banksjef ¹⁾	2.359	279	-	2.638	403	4.372
Geir Årstein Hansen ²⁾	1.409	158	-	1.567	347	2.358
Ole-Andreas Thoresen	1.173	26	-	1.199	161	1.269
Beate Steen Pedersen	1.046	25	-	1.071	77	3.254
Marianne Sommerro Evensen	842	19	-	861	217	2.476
Vibeke Brandt Andersen	834	34	-	868	605	1.646
Janne Stenehem, (ansatt 14.11.13)	131	2	-	133	13	-
Samlet godtgjørelse til ledende ansatte	7.794	543	-	8.337	1.823	15.375

¹⁾ I samlet godtgjørelse er inkludert skattepliktig del pensjonsordning og tilhørende lønnskompensasjon for skatt med kr 482'

²⁾ I samlet godtgjørelse er inkludert skattepliktig del pensjonsordning og tilhørende lønnskompensasjon for skatt med kr 249'

Styret 2013	Honorar	Lån
Anne Gro Olafsen, leder	240	465
Torfinn Kildal, nestleder (til mai 2013)	40	-
Alf-Reidar Fjeld, nestleder	117	-
Kristin Søia Barkost	155	-
Jon Einar Melbye	110	2.339
Live Haukvik Aker, (til juli 2013)	80	8.379
Bjørn Solheim, (fra mai 2013)	75	-
Clas Huseby, varamedlem	35	-
Hanne Myhre Gravdal, ansattes repr.	110	1.481
Britt Westlin, ansattes repr. varamedlem	47	948
Samlet godtgjørelse til styret	1.009	13.612
Kontrollkomite 2013	Honorar	Lån
Berit Gramm, leder	55	799
Walter Småland, nestleder	38	-
Tone H. Janshaug Dalen	38	-
Tormod Bergem	38	-
Jørn Hagen, varamedlem	2	353
Samlet godtgjørelse til kontrollkomite	171	1.152
Forstanderskap 2013	Honorar	Lån
Arne Hill-Jensen, leder	40	620
Øvrige representanter forstanderskap/valgkomite	228	19.781
Samlet godtgjørelse til forstanderskapet	268	20.401

Lånevolumet til administrerende banksjef består av et fastrentelån med rentesats 5,85 % og med 10 års avdragsfrihet, samt vanlige lån til en rentesats pr 31.12.2013 på 2,85 % som er normal sats for lån til tjenestemenn, avdragsplanen bygger på 20 års nedbetalingstid.

Lånevolumet til styrets leder (samskyldner) består av et vanlig lån med flytende rentesats pr 31.12.2013 på 6,05 %.

Spesifikasjoner av ytelser/lån

Ledende ansatte 2012	Lønn	Naturalytelser	Honorar	Samlet godtgjørelse	Periodisert pensjonskost.	Lån
Harald Gaupen, adm.banksjef ¹⁾	2.321	558	-	2.879	598	4.440
Geir Årstein Hansen ²⁾	1.556	570	-	2.126	561	2.429
Fredrik Holtan	954	69	-	1.023	70	2.229
Ole-Andreas Thoresen	1.070	68	-	1.138	169	802
Beate Steen Pedersen	970	14	-	984	71	2.731
Marianne Sommerro Evensen	756	12	-	768	110	2.508
Vibeke Brandt Andersen	733	22	-	755	47	1.671
Samlet godtgjørelse til ledende ansatte	8.360	1.313	-	9.673	1.626	16.810

¹⁾ I samlet godtgjørelse er inkludert skattepliktig del pensjonsordning og tilhørende lønnskompensasjon for skatt med kr 832'

²⁾ I samlet godtgjørelse er inkludert skattepliktig del pensjonsordning og tilhørende lønnskompensasjon for skatt med kr 854'

Styret 2012	Honorar	Lån
Anne Gro Olafsen, leder	226	3.580
Torfinn Kildal, nestleder	173	-
Kristin Søia Barkost	140	-
Jon Einar Melbye	107	2.219
Live Haukvik Aker	148	8.369
Alf-Reidar Fjeld	107	-
Hanne Myhre Gravdal, ansattes repr.	107	1.500
Britt Westlin, ansattes repr. varamedlem	56	900
Samlet godtgjørelse til styret	1.064	16.568
Kontrollkomite 2012	Honorar	Lån
Berit Gramm, leder	48	852
Walter Småland, nestleder	42	-
Tone H. Janshaug Dalen	37	-
Tormod Bergem	37	-
Jørn Hagen, varamedlem, møtehonorar	2	563
Samlet godtgjørelse til kontrollkomité	166	1.415
Forstanderskap 2012	Honorar	Lån
Arne Hill-Jensen, leder	38	691
Øvrige representanter forstanderskap/valgkomite	105	19.700
Samlet godtgjørelse til forstanderskapet	143	20.391

Note 21

Andre driftskostnader

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
49.165	49.767	IT-kostnader	52.479	50.245
16.914	19.205	Markedskostnader	21.524	18.713
9.755	11.021	Ordinære avskrivninger (note 29)	11.905	10.363
-	3.500	Nedskrivning av goodwill (note 28)	5.181	-
4.200	5.000	Formuesskatt	5.000	4.200
26.426	23.273	Bygg-/driftskostnader	27.584	28.447
44.945	43.195	Øvrige driftskostnader	52.480	51.282
151.405	154.961	Sum driftskostnader	176.154	163.249
Godtgjørelse til revisor (tusen kroner)				
970	660	Ordinær revisjon	964	1.066
4	-	Andre attestasjonstjenester	30	58
-	-	Skatterådgivning	-	-
228	92	Andre tjenester utenfor revisjon	138	285
1.202	752	Sum godtgjørelse til ekstern revisor eks. mva	1.132	1.409

Note 22

Pensjonsforpliktelser

Generell beskrivelse av selskapets pensjonsforpliktelser

Konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne loven.

SpareBank 1 BV har kollektive, sikrede pensjonsforsikringer i livselskapet DNB Livsforsikring ASA og i Sparebank 1 Livsforsikring AS. Begge ordningene ble lukket i forbindelse med fusjonen i 2008/2009 og er erstattet av innskuddsbasert pensjonsordning for alle nyansatte.

De sikrede ordningene omfatter 242 personer pr. 31.12.2013. Alderspensjonen fra arbeidsgiver utgjør differansen mellom 70% av pensjonsgrunnlaget og en beregnet alderspensjon fra folketrygden fra fylte 67 år. I hovedordningen fra gamle Sandsvær Sparebank reduseres mellomlegget fra 70 % til 66 % fra fylte 77 år.

Gammel AFP-ordning ble i februar 2010 vedtatt avviklet og det var kun mulig å gå av med førtidspensjon etter den gamle ordningen frem til 31.12.2010. Ved avviklingen av den gamle AFP-ordningen viste det seg å foreligge en betydelig underdekning. Denne underdekningen må

medlemsbedriftene dekke opp gjennom fortsatt innbetaling av premier for de kommende tre årene. Bankens andel av denne underdekningen er estimert og avsatt for i regnskapet.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen ble det etablert en ny AFP-ordning. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Slik Fellesordningen har lagt opp finansieringsstrukturen tilknyttet ny AFP, forventes fakturert premie å øke i årene fremover. Når eller hvis tilstrekkelige data foreligger på en tilgjengelig måte, slik at beregninger kan foretas, kan det ikke utelukkes at forpliktelsen som må innarbeides vil være betydelig.

I tillegg har banken pensjonsforpliktelser overfor 5 personer pr. 31.12.2013 som finansieres direkte over drift. Ved måling av påløpt pensjonsforpliktelse benyttes estimert forpliktelse ved

regnskapsavslutningen. Arbeidsgiveravgiften på usikrede ytelser kostnadsføres løpende. Selskapenes pensjonsforpliktelser er større enn pensjonsmidlene. Denne underfinansieringen er vist i balansen som en avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser.

Pr. 31.12.2013 har morbanken i tillegg innskuddsbasert pensjon, belastet over drift som omfatter 63 ansatte. I denne ordningen godtgjøres;

Lønn mellom 1 og 6 G: 5%

Lønn mellom 6 og 12 G: 8%

Lønn inkluderer faste tillegg, men omfatter ikke overtid, trekkpliktige naturalytelser og utgiftsgodtgjørelser forøvrig.

Pr. 31.12.2013 har datterselskapene innskuddsbasert pensjon, belastet over drift som omfatter 95 ansatte. Disse ordningene varierer i godtgjørelse fra 4% flatt til 5 % / 8 %.

Aktuarmessige forutsetninger:

Morbank og Konsern	2013	2012
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	4,10 %	3,90 %
Forventet avkastning på midlene	4,10 %	3,90 %
Forventet fremtidig lønnsutvikling	3,75 %	3,50 %
Forventet G-regulering	3,50 %	3,25 %
Forventet pensjonsregulering	2,00 %	2,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Demografiske forutsetninger		
Frivillig avgang under 50 år	3,00 %	3,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	40 % / 50 %	40 % / 50 %
Gjennomsnittsalder aktive	54,9 ÅR	55,1 ÅR
Benyttet uførhetstabell	IR02/IR03	IR02/IR03
Benyttet dødelighetstabell	K2013 BE/UM	JUST K2005

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
		Medlemmer		
238	235	Antall personer som er med i pensjonsordningen	242	246
159	149	- herav aktive	152	165
79	86	- herav pensjonister / ikke aktive	90	81
		Netto pensjonsforpliktelse i balansen		
235 779	238 800	Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	244 210	243 217
15 356	20 850	Nåverdi andre ytelsesbaserte ordninger	20 850	15 356
(183 365)	(186 202)	Virkelig verdi av pensjonsmidler	(192 514)	(190 577)
9 554	10 357	Periodisert arbeidsgiveravgift	10 230	9 586
(4 324)	-	Ikke-innregnede estimatavvik (ev. Aktuarielle gevinster og tap)	-	(2 505)
73 000	83 805	Netto pensjonsforpliktelse i balansen	82 776	75 077
		Periodens pensjonskostnad		
12 644	9 793	Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	10 151	13 491
1 039	2 443	Netto rentekostnader pensjonsforpliktelser	2 471	1 138
520	-	Estimatavvik innregnet i perioden	-	710
-	3 149	Effekt av planendring	3 149	-
1 929	1 725	Periodisert arbeidsgiveravgift	1 780	2 062
16 132	17 110	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	17 551	17 401
		Bevegelse i netto pensjonsforpliktelse i balansen		
70 940	73 000	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1	75 077	73 021
-	2 950	Estimatavvik ført mot andre inntekter og kostnader pr. 1.1	1 132	-
16 132	17 110	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	17 551	17 401
(14 072)	(15 801)	Innbetalt beløp til ytelsesbaserte ordninger	(16 298)	(15 345)
-	6 545	Estimatavvik i 2013 ført mot andre inntekter og kostnader	5 313	-
73 000	83 805	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12	82 776	75 077
		Bevegelse brutto pensjonsforpliktelse i balansen (før a.g.a)		
294 979	238 382	Brutto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1	244 929	308 099
12 644	9 794	Årets pensjonsopptjening	10 151	13 491
7 674	9 172	Renter på pensjonsforpliktelse	9 429	8 005
-	647	Effekt av planendring	647	-
(9 501)	(7 135)	Utbetalte pensjoner (inkl. utbetalt over drift)	(7 258)	(9 549)
(54 661)	8 792	Aktuarielt tap/(gevinst)	7 165	(61 472)
251 135	259 652	Brutto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12 (før a.g.a)	265 063	258 574
		Bevegelse virkelig verdi pensjonsmidler i balansen		
175 405	171 818	Virkelig verdi pensjonsmidler i balansen 1.1	178 139	183 523
16 641	11 929	Innbetalt til fondsbaserte ordninger	12 310	17 474
6 635	6 729	Årets renteinntekter av midlene	6 957	6 867
-	(2 112)	Effekt av planendring	(2 112)	-
(7 652)	(5 217)	Utbetalte pensjoner	(5 287)	(7 700)
(7 663)	3 056	Aktuarielt (tap)/gevinst	2 508	(9 586)
183 366	186 203	Virkelig verdi pensjonsmidler i balansen 31.12	192 515	190 578
	12 768	Forventet innbetaling til ytelsesordningene i 2014 (før a.g.a)	13 219	

Sensitivitetsanalyse pr. 31.12.2013

Morbank			Konsern	
Økning	Reduksjon	Endring i pensjonsforpliktelse	Økning	Reduksjon
(39 910)	51 089	Diskonteringsrente (1% endring)	(40 739)	52 133
28 702	(23 500)	Forventet fremtidig lønnsutvikling (1% endring)	29 010	(23 758)
29 428	(29 515)	Forventet pensjonsregulering (1% endring)	30 310	(30 232)
9 751	(9 220)	Dødelighetsrate (1 års endring)	9 897	(9 350)

Note 23

Skatt

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
239.936	273.759	Resultat før skattekostnad	286.567	248.173
4.200	5.000	Formuesskatt	5.000	4.200
-	(9.495)	Ikke resultatført estimatavvik	(9.495)	-
(16.381)	(32.823)	+/-permanente forskjeller	(40.397)	(18.958)
(29.044)	20.342	+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	17.599	(28.872)
198.711	256.783	Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	259.274	204.542
55.639	71.899	Herav betalbar skatt 28 %	72.597	57.272
(281)	-	Skatt på avgitt konsernbidrag 2011	-	-
149	140	Kildeskatt	140	149
4.200	5.000	Formuesskatt 0,3 %	5.000	4.200
59.707	77.039	Betalbar skatt i balansen	77.737	61.618
8.132	(5.110)	+/- endring i utsatt skatt	(4.337)	8.085
-	2.563	Skatt på ikke resultatførte estimatavvik	2.563	-
281	-	Skatt på avgitt konsernbidrag 2011	-	-
(149)	(140)	Kildeskatt	(140)	(149)
(57)	639	For (mye)/lite avsatt skatt tidligere år	(437)	(411)
67.914	74.992	Årets skattekostnad inkl. formuesskatt	75.386	69.143
4.200	5.000	Formuesskatt	5.000	4.200
63.714	69.992	Årets skattekostnad ekskl. formuesskatt	70.386	64.943
Sammensetning av balanseført og resultatført utsatt skatt/skattefordel				
2012	2013		2013	2012
		Midlertidige forskjeller på:		
3.734	2.623	Driftsmidler	2.312	3.294
2.861	2.828	Gevinst/Tapskonto	2.828	2.861
58.247	44.948	Verdijusterte fastrenteutlån	44.948	58.247
(73.000)	(83.805)	Pensjonsforpliktelse	(82.898)	(75.258)
(2.472)	(540)	Annen Gjeld	(540)	(2.472)
20.941	21.709	21709	21.709	20.941
(47.451)	(38.807)	Finansielle Derivater Eiendeler	(38.807)	(47.451)
(1.116)	(7.554)	Finansielle Derivater Gjeld	(7.554)	(1.116)
-	-	Andre midlertidige forskjeller	(1.150)	(599)
(38.256)	(58.598)	Sum midlertidige forskjeller	(59.152)	(41.553)
(10.712)	(15.821)	+Utsatt skatt/-Utsatt skattefordel 28 %	(15.971)	(11.635)
Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt				
2012	2013		2013	2012
68.358	76.653	28 % av resultat før skatt	80.239	70.664
4.200	-	Formuesskatt	-	4.200
(4.586)	(7.790)	Permanente forskjeller	(9.911)	(5.308)
-	586	Korrigert skatt som følge av endring i skattesats	591	-
(57)	544	For (mye)/lite avsatt tidligere år	(532)	(411)
67.915	69.992	Skattekostnad på ordinært resultat	70.386	69.145
27,82 %	25,57 %	Skattekostnad i prosent	24,56 %	23,95 %

Note 24

Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer til virkelig verdi

Generell beskrivelse

Alle obligasjoner og sertifikater måles til virkelig verdi over resultatet

Morbank		II) Sertifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor ¹⁾		Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)		2013	2012
		Stat			
818.000	968.000	- pålydende		968.000	818.000
815.929	965.448	- virkelig verdi		965.448	815.929
		Annen offentlig utsteder			
195.000	180.000	- pålydende		180.000	195.000
199.510	184.355	- virkelig verdi		184.355	199.510
		Finansielle foretak			
2.537.000	2.898.500	- pålydende		2.898.500	2.537.000
2.549.793	2.918.019	- virkelig verdi		2.918.019	2.549.793
		Ikke-finansielle foretak			
100.000	181.000	- pålydende		181.000	100.000
97.305	178.690	- virkelig verdi		178.690	97.305
3.662.537	4.246.512	Sum sertifikater og obligasjoner, virkelig verdi:		4.246.512	3.662.537

¹⁾ Alle obligasjoner og sertifikater innregnes til virkelig verdi over resultatet.

Sertifikater og obligasjoner fordelt på forfall

31.12.2013	< 6 mnd	6–12 mnd	1–3 år	3–5 år	> 5 år
Stat	739.725	198.248	-	-	27.475
Annen offentlig utsteder	20.001	60.082	30.119	41.810	32.342
Finansielle foretak	288.413	71.228	1.019.237	1.197.490	341.651
Ikke-finansielle foretak	5.008	30.080	42.878	74.323	26.401
31.12.2012	< 6 mnd	6–12 mnd	1–3 år	3–5 år	> 5 år
Stat	787.929	-	-	-	28.000
Annen offentlig utsteder	80.005	-	60.054	-	59.450
Finansielle foretak	278.520	10.148	643.023	1.182.067	436.035
Ikke-finansielle foretak	35.096	-	40.742	5.012	16.455

Morbank		Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi		Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)		2013	2012
2.924.811	3.521.031	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked		3.521.031	2.924.811
737.727	725.481	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata		725.481	737.727
-	-	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata		-	-
3.662.537	4.246.512	Sertifikater og obligasjoner, handelsformål		4.246.512	3.662.537

Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	Verdsettelse basert på priser i aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Total
Handelsformål				
Inngående balanse 01.01.2013	2.924.811	737.727	-	3.662.537
Kjøp, salg i 2013	589.459	(12.220)	-	577.239
Verdiregulering i 2013	-	-	-	-
- verdiregulering over resultatregnskap	6.761	(26)	-	6.735
Utgående balanse 31.12.2013	3.521.031	725.481	-	4.246.512

Note 25

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Morbank				Konsern			
2012		2013		2013		2012	
Endring til virkelig verdi	Bokført verdi	Endring til virkelig verdi	Bokført verdi	Endring til virkelig verdi	Bokført verdi	Endring til virkelig verdi	Bokført verdi
Eiendeler							
429.026	429.026	278.258	278.258	278.258	278.258	429.026	429.026
176.342	176.342	334.762	334.762	356.817	356.817	205.250	205.250
15.719.139	15.719.139	14.676.188	14.676.188	14.643.518	14.643.518	15.689.066	15.689.066
1.701.747	1.701.747	1.501.260	1.501.260	1.501.260	1.501.260	1.701.747	1.701.747
3.662.537	3.662.537	4.246.512	4.246.512	4.246.512	4.246.512	3.662.537	3.662.537
66.000	66.000	77.391	77.391	77.391	77.391	66.000	66.000
417.526	417.526	485.705	485.705	485.705	485.705	417.526	417.526
82.706	82.706	53.974	53.974	53.974	53.974	82.706	82.706
22.255.023	22.255.023	21.654.050	21.654.050	21.643.435	21.643.435	22.253.858	22.253.858
Forpliktelseser							
446.231	446.231	241.231	241.231	240.218	240.218	446.762	446.762
12.634.829	12.634.829	13.554.717	13.554.717	13.537.510	13.537.510	12.623.026	12.623.026
840.651	840.651	311.189	311.189	311.189	311.189	840.651	840.651
3.129.661	3.129.660	2.667.244	2.667.244	2.667.244	2.667.244	3.129.661	3.129.661
2.896.281	2.896.281	2.403.623	2.403.623	2.403.623	2.403.623	2.896.281	2.896.281
49.665	49.665	38.715	38.715	38.715	38.715	49.665	49.665
509.605	509.605	558.940	558.940	558.940	558.940	509.605	509.605
20.506.923	20.506.922	19.775.659	19.775.659	19.757.439	19.757.439	20.495.651	20.495.651
Forpliktelseser og garantiansvar utenfor balansen							
5.273.400	5.273.400	4.675.500	4.675.500	4.675.500	4.675.500	5.273.400	5.273.400
842.831	842.831	856.652	856.652	856.652	856.652	842.831	842.831
954.706	954.706	1.093.110	1.093.110	1.093.110	1.093.110	954.706	954.706

Eiendeler og Forpliktelseser vurdert til virkelig verdi:

Sum verdsettelsesnivå 1 (Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked)	3.577.655
Sum verdsettelsesnivå 2 (Verdsettelsebasert på observerbare markedtsdata)	6.283.344
Sum verdsettelsesnivå 3 (Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedtsdata)	423.354

Eiendeler og Forpliktelseser vurdert til amortisert kost:

Sum verdsettelsesnivå 1 (Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked)	-
Sum verdsettelsesnivå 2 (Verdsettelsebasert på observerbare markedtsdata)	32.282.505
Sum verdsettelsesnivå 3 (Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedtsdata)	-

Prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter som ikke er regnskapsført til virkelig verdi:**Eiendeler som anses å ha virkelig verdi lik bokført verdi**

Bokført verdi anses å tilsvare virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser som er likvide eller har kort tid til forfall (mindre enn tre måneder).

Finansielle instrumenter med fastrente

Virkelig verdi blir estimert ved å sammenligne markedsrente fra første gangs innregning med markedsrente som blir tilbudt ved lignende finansielle instrumenter ved balansedagens slutt.

Finansielle instrumenter innregnet til virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp som et finansielt instrument handles til mellom uavhengige parter. Hvis det eksisterer et aktivt marked, anvendes markedsprisen som enten er børskurs eller annen notert pris. Dersom instrumentet ikke omsettes i et aktivt marked legges sist omsatte transaksjonskurs til grunn, korrigert for markedsendringer frem til tidspunktet for verdsettelsen. For instrumenter hvor det ikke eksisterer et marked, benytter banken estimater fra uavhengige kilder. Ved store avvik i de indikative kursene for samme papir, gitt av ulike kilder, har banken valgt å benytte de mest

konserverte estimater. Disse kursene fremkommer ved bruk av anerkjente verdsettelsesmodeller, eller observerte kredittspreader på lignende papirer og sammenlignbare aktører.

Finansielle instrumenter innregnet til amortisert kost

Bankens utlån og innlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Overføringer av blant annet innlån til en annen part vil kreve godkjenning fra den enkelte kunde. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen.

Banken har justert kreditttrisikopåslaget gjennom 2013 for lån med referansebaserte betingelser som følge av volatiliteten i kredittspredene gjennom året. Banken har ved årets slutt foretatt en fornyet vurdering av kreditttrisikoen og vurdert at en reprising av lånene ville blitt foretatt til de samme påslagene. Kundene kan innfri denne type lån til pålydende. Banken vurderer derfor at lån med referansebaserte betingelser innregnet til amortisert kost representerer beste estimat på virkelig verdi.

Note 26

Finansielle derivater

Generell beskrivelse:

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, viser størrelsen av derivatene underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatforretningene er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens likviditetsportefølje og bankens innlån i finansmarkedene og for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede aktiviteter. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet

defineres som «virkelig verdisikring» i henhold til IFRS standard IAS 39.

Virkelig verdisikring

Netto tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring var 17,2 mill i 2013 mot netto gevinst på 15,2 mill i 2012. Netto gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var 24,8 mill i 2013 mot netto tap på 18,0 mill i 2012.

Bankens styre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens posisjoner for bankens balanse. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

Det er ikke utarbeidet tall for morbank, da disse er identiske med konserntallene.

Konsern

Sikring av kunderelaterte eiendeler Til virkelig verdi over resultatet	2013			2012		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler/swap	1.964.000	-	43.680	2.175.400	355	52.775
Sum ikke(standardiserte.kontrakter)	1.964.000	-	43.680	2.175.400	355	52.775
Standardiserte rentekontrakter (futures)	-	-	-	-	-	-
Sum renteinstrumenter	1.964.000	-	43.680	2.175.400	355	52.775

Sikring av innlån

Til virkelig verdi over resultatet

	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler/swap (dekker også cross currency)	2.711.500	52.721	(4.965)	3.098.000	79.685	(3.110)
Sum ikke(standardiserte.kontrakter)	2.711.500	52.721	(4.965)	3.098.000	79.685	(3.110)
Standardiserte rentekontrakter (futures)	-	-	-	-	-	-
Sum renteinstrumenter	2.711.500	52.721	(4.965)	3.098.000	79.685	(3.110)
Totalt renteinstrumenter	4.675.500	52.721	38.716	5.273.400	80.040	49.665

Finansielle derivater til virkelig verdi	Virkelig verdi		Virkelig verdi	
	Eiendeler	Forpliktelser	Eiendeler	Forpliktelser
Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	-	-	-	-
Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	52.721	38.716	80.040	49.665
Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	-	-	-	-
Finansielle derivater til virkelig verdi	52.721	38.716	80.040	49.665

Note 27

Aksjer, andeler, obligasjoner og andre egenkapitalinteresser

Generell beskrivelse

Banken klassifiserer aksjer innenfor kategoriene virkelig verdi og tilgjengelig for salg. Verdipapirer som kan måles pålitelig og som rapporteres internt til virkelig verdi klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Dersom det ikke finnes et aktivt marked

for en finansiell eiendel (eller eiendelen er uotert), kan konsernet beregne virkelig verdi ved bruk av ulike verdsettelsesmodeller. Dersom eiendelen ikke lar seg måle pålitelig, vurderes kostpris som mest pålitelig tilnærming, jfr. IAS 39.46. Alle obligasjoner og sertifikater måles til virkelig verdi over resultatet.

Morbank		Aksjer og andeler	Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
66.000	77.391	Kortsiktige plasseringer	77.391	66.000
66.000	77.391	- til virkelig verdi over resultatet	77.391	66.000
-	-	- tilgjengelig for salg	-	-
417.526	485.705	Langsiktige plasseringer	485.705	417.526
-	-	- til virkelig verdi over resultatet	-	-
417.526	485.705	- tilgjengelig for salg	485.705	417.526
483.526	563.096	Sum aksjer og andeler	563.096	483.526

Morbank/Konsern

	Markedsverdi/ bokf. verdi 2013	Markedsverdi/ bokf. verdi 2012
Kortsiktige plasseringer		
Børsnoterte Egenkapitalbevis	9.728	10.374
Børsnoterte aksjer	12.730	10.607
Unoterte aksjer/Egenkapitalbevis	20.766	25.238
Aksjefond	18.073	13.948
Pengemarked- Obligasjonsfond	16.094	5.833
Til virkelig verdi over resultat morbank/konsern	77.391	66.000

	Markedsverdi/ bokf. verdi 2013	Markedsverdi/ bokf. verdi 2012
Langsiktige plasseringer		
Unoterte aksjer/andeler innenfor SpareBank 1 Alliansen	426.820	347.429
Unoterte aksjer tilgjengelig for salg	53.898	60.179
Diverse andre unoterte aksjer	4.986	9.918
Sum tilgjengelig for salg	485.705	417.526

Morbank		Aksjer og andeler til virkelig verdi	Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
40.762	56.624	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	56.624	40.762
-	-	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	-	-
25.238	20.767	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	20.767	25.238
66.000	77.391	Aksjer, andeler kortsiktig plassering	77.391	66.000
-	-	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	-	-
60.180	83.118	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	83.118	60.180
357.346	402.587	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	402.587	357.346
417.526	485.705	Aksjer, andeler langsiktig plassering	485.705	417.526

Aksjer og andeler til virkelig verdi	Verdsettelse basert på priser i aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Total
Kortsiktig plassering				
Inngående balanse 01.01.2013	40.762	-	25.238	66.000
Kjøp, salg i 2013	6.534	-	2.000	8.534
Verdiregulering i 2013				
- verdiregulering over resultatregnskap	9.328	-	(6.471)	2.857
- verdiregulering over øvrige resultatposter	-	-	-	-
Utgående balanse 31.13.2013	56.624	-	20.767	77.391
Langsiktig plassering				
Inngående balanse 01.01.2013	-	60.180	357.347	417.526
Kjøp, salg i 2013	-	(20.567)	46.040	25.473
Verdiregulering i 2013				
- verdiregulering over resultatregnskap	-	4.421	(800)	3.621
- verdiregulering over øvrige resultatposter	-	39.084	-	39.084
Utgående balanse 31.13.2013	-	83.118	402.587	485.705

Note 28 Goodwill

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
Goodwill				
38.461	38.461	Anskaffelseskost pr 1.1	64.928	52.609
-	-	Tilgang	16.105	12.319
-	-	Avgang	(9.560)	-
38.461	38.461	Anskaffelseskost pr 31.12	71.473	64.928
29.939	29.939	Akkumulerte nedskrivninger 1.1	39.858	39.858
-	3.500	Årets nedskrivninger	5.181	-
-	-	Avgang	(9.560)	-
29.939	33.439	Akkumulerte nedskrivninger 31.12	35.479	39.858
8.522	5.022	Balanseført goodwill pr. 31.12	35.994	25.070

Beløpene fremkommer som differanse mellom identifiserbare eiendeler inklusive merverdi i det oppkjøpte selskap og kostpris for det oppkjøpte selskap. Goodwillpostens elementer relaterer seg til fremtidig inntjening

i selskapet og underbygges av nåverdiberegninger av fremtidig forventet inntjening som dokumenterer en fremtidig økonomisk fordel ved kjøp av selskapet.

2012	2013	Balanseført verdi består av:	2013	2012
8.522	5.022	Fusjon mellom Sparebanken Vestfold og Sandsvør Sparebank i 2008	5.022	8.522
-	-	Fusjon mellom Eiendomsmegler 1 Vestfold og Eiendomsmegler 1 Buskerud i 2009	2.548	4.229
-	-	NæringsMegling 1 AS - datterselskaps kjøp av 100 % av aksjene i 2012	5.058	5.480
-	-	Oppkjøp 2 regnskapsbyråer - datterselskaps kjøp av 100% av aksjene i 2012	5.431	5.202
-	-	Goodwill i oppkjøpte regnskapsbyråer 2012	1.638	1.638
-	-	Oppkjøp 2 regnskapsbyråer - datterselskaps kjøp av 100% av aksjene i 2013	16.298	-
8.522	5.022	Balanseført verdi 31.12.	35.994	25.070
2012	2013	Årets av- og nedskrivninger:	2013	2012
-	3.500	Fusjon mellom Sparebanken Vestfold og Sandsvør Sparebank i 2008	3.500	-
-	-	Fusjon mellom Eiendomsmegler 1 Vestfold og Eiendomsmegler 1 Buskerud i 2009	1.681	-
-	3.500	Årets av- og nedskrivninger	5.181	-

Goodwill postens elementer verddivurderes årlig og nedskrives dersom det etter en konkret vurdering er grunnlag for det.

Note 29

Varige driftsmidler – eiendom, anlegg og utstyr

Morbank				Konsern		
Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transport	Totalt	2013 (tusen kroner)	Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transport	Totalt
123.244	34.522	157.766	Anskaffelseskost eller regulert verdi pr. 01.01.13	125.117	39.673	164.790
7.083	5.759	12.842	Tilgang	7.083	7.323	14.406
(263)	(3.748)	(4.011)	Avgang	(263)	(3.749)	(4.012)
130.064	36.533	166.597	Anskaffelseskost eller regulert verdi pr. 31.12.13	131.937	43.247	175.184
(37.960)	(17.172)	(55.132)	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.13	(38.246)	(21.091)	(59.337)
(4.695)	(6.326)	(11.021)	Årets avskrivning	(4.742)	(7.163)	(11.905)
-	-	-	Årets nedskrivning	-	-	-
(42.331)	(19.936)	(62.267)	Akkumulert avskrivning og nedskrivning korrigert for objekter nedskrevet til 0 31.12.13	(42.664)	(24.713)	(67.377)
87.733	16.597	104.330	Balanseført verdi pr. 31.12.13	89.273	18.534	107.807

Morbank				Konsern		
Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transport	Totalt	2012 (tusen kroner)	Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transport	Totalt
118.320	36.106	154.426	Anskaffelseskost eller regulert verdi pr. 01.01.12	120.193	40.824	161.017
7.584	8.805	16.389	Tilgang	7.584	9.680	17.264
(2.660)	(10.389)	(13.049)	Avgang	(2.660)	(10.831)	(13.491)
123.244	34.522	157.766	Anskaffelseskost eller regulert verdi pr. 31.12.12	125.117	39.673	164.790
(34.960)	(19.553)	(54.513)	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.12	(35.163)	(22.613)	(57.776)
(3.958)	(5.797)	(9.755)	Årets avskrivning	(4.005)	(6.358)	(10.363)
-	-	-	Årets nedskrivning	-	-	-
(37.956)	(17.172)	(55.128)	Akkumulert avskrivning og nedskrivning korrigert for objekter nedskrevet til 0 31.12.12	(38.206)	(21.011)	(59.217)
85.288	17.350	102.638	Balanseført verdi pr. 31.12.12	86.911	18.662	105.574

Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Bruttoverdi av fullt ut avskrevne eiendeler fortsatt i bruk:
Bruttoverdien av anleggsmidler som fullt ut er avskrevet, beregnes å være utrangert. Utrangerte anleggsmidler vurderes til ikke lenger å være i bruk.

Utnyttingsgrad egne bygg:

Egne bygg er balanseført med 82,4 mill. Dette utgjør et totalareal på 9.666 kvadratmeter og 100% av bygningsmassen er utnyttet.

Omvurderinger:

Banken foretar ikke løpende omvurderinger av anleggsmidler.

Forpliktelser:

Banken har pr. 31.12.2013 ingen bindende avtaler om anskaffelse av nye anleggsmidler.

Note 30

Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
66.068	146.242	Kundefordringer og forskuddsbetalinger	146.746	68.245
145.238	108.949	Opptjente ikke mottatte inntekter	112.632	147.843
2.896	2.798	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3.746	3.107
14.172	9.154	Avsetnings- og interneonti	9.154	4.402
2.595	2.379	Overtatte eiendommer	2.379	32.647
80.040	52.721	Finansielle Derivater	52.721	80.040
2.045	0	Øvrige debitorer	361	2.045
313.054	322.244	Sum andre eiendeler	327.738	338.329

Banken har i regnskapet klassifisert overtatte eiendommer under posten andre eiendeler. Regnskapsposten består pr 31.12.2013 av 1 objekt i morbank.

Note 31

Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern				
2012		2013		2013		2012		
Andel	Innskudd	Andel	Innskudd	(tusen kroner)	Andel	Innskudd	Innskudd	Andel
88,3 %	11.902.890	91,3 %	12.655.474	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	12.638.268	91,3 %	11.891.087	88,3 %
11,7 %	1.572.590	8,7 %	1.210.432	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1.210.432	8,7 %	1.572.590	11,7 %
100 %	13.475.480	100 %	13.865.906	Sum innskudd fra kunder	13.848.699	100 %	13.463.676	100 %
				Innskudd fordelt på sektor og næring				
61,0 %	8.220.395	60,3 %	8.355.597	Lønnstakere o.l.	8.355.597	60,3 %	8.220.395	61,1 %
1,3 %	168.806	1,2 %	165.623	Jordbruk/skogbruk	165.623	1,2 %	168.806	1,3 %
1,8 %	246.585	1,7 %	241.127	Produksjon (industri)	241.127	1,7 %	246.585	1,8 %
2,7 %	363.241	2,9 %	395.319	Bygg og anlegg	395.319	2,9 %	363.241	2,7 %
3,3 %	439.769	3,2 %	438.207	Varehandel/hotell og restaurant	438.207	3,2 %	439.769	3,3 %
12,6 %	1.694.137	12,2 %	1.690.877	Eiendomsdrift/forretningsmessig tjenesteyting o.l.	1.673.669	12,1 %	1.682.334	12,5 %
5,6 %	758.851	5,2 %	718.908	Transport og tjenesteytende næringer	718.908	5,2 %	758.851	5,6 %
4,1 %	550.160	4,6 %	638.527	Offentlig forvaltning	638.527	4,6 %	550.160	4,1 %
7,7 %	1.033.536	8,8 %	1.221.721	Utlandet og andre	1.221.721	8,8 %	1.033.536	7,7 %
100 %	13.475.480	100 %	13.865.906	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	13.848.699	100 %	13.463.677	100 %
				Innskudd fordelt på geografiske områder				
50,5 %	6.801.732	48,5 %	6.721.842	Vestfold fylke	6.704.634	48,4 %	6.789.929	50,4 %
37,6 %	5.064.346	37,0 %	5.127.317	Buskerud fylke	5.127.317	37,0 %	5.064.346	37,6 %
11,0 %	1.476.711	13,5 %	1.873.944	Norge forøvrig	1.873.944	13,5 %	1.476.711	11,0 %
1,0 %	132.691	1,0 %	142.803	Utlandet	142.803	1,0 %	132.691	1,0 %
100 %	13.475.480	100 %	13.865.906	Sum innskudd fordelt på geografiske områder	13.848.699	100 %	13.463.677	100 %

Note 32

Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern				
2012		2013		2013		2012		
Beløp	Gj.snittlig rentesats %	Beløp	Gj.snittlig rentesats %	Beløp	Gj.snittlig rentesats %	Beløp	Gj.snittlig rentesats %	
6.025.942	4,18 %	5.070.867	3,69 %	Obligasjonsgjeld	5.070.867	3,69 %	6.025.942	4,18 %
6.025.942		5.070.867		Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.070.867		6.025.942	
Beløp	Andel		Andel	Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	Beløp	Andel	Beløp	Andel
1.583.875	26 %	-	0 %	2013	-	0 %	1.583.875	26 %
1.641.234	27 %	929.530	18 %	2014	929.530	18 %	1.641.234	27 %
1.954.005	32 %	1.870.606	37 %	2015	1.870.606	37 %	1.954.005	32 %
421.481	7 %	993.319	20 %	2016	993.319	20 %	421.481	7 %
301.299	5 %	652.396	13 %	2017	652.396	13 %	301.299	5 %
124.048	2 %	625.016	12 %	2018 og eldre	625.016	12 %	124.048	2 %
6.025.942		5.070.867		Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	5.070.867		6.025.942	
Gjeld fordelt på vesentlige valutaer								
6.025.942		5.070.867		NOK	5.070.867		6.025.942	
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi								
-		-		Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	-		-	
6.025.942		5.070.867		Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	5.070.867		6.025.942	
-		-		Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	-		-	
6.025.942		5.070.867		Gjeld ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi	5.070.867		6.025.942	

Note 33

Annen gjeld og forpliktelser

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
		Andre forpliktelser		
73.000	83.805	Pensjonsforpliktelser (note 32)	82.776	75.077
4.591	3.444	Avsetning Tap på garantier (note 16)	3.444	4.591
6.195	3.962	Leverandørgjeld	6.323	16.555
48.187	34.570	Annen gjeld	40.523	54.394
133.528	80.533	Tidsavgrensninger	89.767	133.766
10.631	11.084	Feriepenger	16.019	15.601
5.413	4.595	Arbeidsgiveravgift	7.134	7.510
49.665	38.716	Finansielle derivater (note 21)	38.716	49.665
331.210	260.709	Sum annen gjeld og forpliktelser	284.701	357.158
		Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)		
179.867	178.567	Lånegarantier	178.567	179.867
434.774	420.524	Betalingsgarantier	420.524	434.774
208.220	234.616	Kontraktsgarantier	234.616	208.220
19.970	22.945	Annet garantiansvar	22.945	19.970
842.831	856.652	Sum stilte garantier	856.652	842.831
		Andre forpliktelser		
876.439	969.872	Ubenyttede kreditter	969.872	876.439
2.050.480	2.087.233	Totale forpliktelser	2.111.225	2.076.429
		Pantstillelse		
954.706	1.093.109	Verdipapirer	1.093.109	954.706

Note 34

Ansvarlig lånekapital

Morbank			Konsern	
2012	2013	(tusen kroner)	2013	2012
		Tidsbegrenset:		
150.000		2018 3 mnd Nibor + 2,00 (call opsjon 2013)	-	150.000
150.000	150.000	2022 3 mnd Nibor + 3,10 (call opsjon 2017)	150.000	150.000
	100.000	2023 3 mnd Nibor + 2,45 (call opsjon 2018)	100.000	
(166)	(415)	+ overkurs /- underkurs ansvarlig lån	(415)	(166)
299.834	249.585	Sum ansvarlig lån, tidsbegrenset	249.585	299.834
		Fondsobligasjoner:		
100.000	100.000	Fondsobl. 3 mnd Nibor + 1,52 (call opsjon 2014)	100.000	100.000
60.000	60.000	Fondsobl. 3 mnd Nibor + 1,50 (call opsjon 2014)	60.000	60.000
50.000	50.000	Fondsobl. 3 mnd Nibor + 1,30 (call opsjon 2015)	50.000	50.000
-	100.000	Fondsobl. 3 mnd Nibor + 4,40 (call opsjon 2018)	100.000	
(229)	(646)	+ overkurs /- underkurs ansvarlig lån	(646)	(229)
209.771	309.354	Sum fondsobligasjon	309.354	209.771
509.605	558.940	Sum ansvarlig kapital	558.940	509.605
		Gjennomsnittlig rente NOK		
4,17 %	4,66 %	Gjennomsnitt rente tidsbegrenset	4,66 %	4,17 %
3,91 %	4,17 %	Gjennomsnitt rente fondsobligasjon	4,17 %	3,91 %

Tidsbegrenset ansvarlig lån kan telle med 50 % av kjernekapitalen i kapitaldekningen, mens evigvarende ansvarlige lån kan telle med inntil 100 % av kjernekapitalen.

En fondsobligasjon er en obligasjon som er rentebærende, men Banken har ikke plikt til å betale ut renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke Avhengig av kvaliteten på instrumentene kan

fondsobligasjoner kvalifisere som kjernekapital og utgjøre 15 %, 35% eller 50% av kjernekapitalen.

Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens kjernekapitaldekning faller under 5 %, eller samlet kapitaldekning faller under 6 %. Nedskrevne beløp på fondsobligasjonene skal være skrevet opp før det kan utbetales utbytte til aksjonærene, eller egenkapitalen skrives opp.

Note 35

Eierinteresser i konsernselskaper, felleskontrollert virksomhet (FKV) og tilknyttede selskaper (TS)

Datterselskaper	Type	Anskaffet	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
EiendomsMegler 1 Buskerud Vestfold AS	Datter	Jan. 2000	Drammen	100 %	100 %
- EiendomsMegler 1 Næringsmegling Vestfold AS	Datter-datter	Des. 2012	Sandefjord	100 %	100 %
Imingen Holding AS	Datter	Nov. 2006	Kongsberg	100 %	100 %
Sparebank 1 Regnskapshuset BV AS	Datter	Sep. 2012	Drammen	100 %	100 %
- Sparebank 1 Regnskapshuset Horten AS	Datter-datter	Okt. 2012	Horten	100 %	100 %
- Sparebank 1 Regnskapshuset Larvik AS	Datter-datter	Des. 2012	Larvik	100 %	100 %
- Sparebank 1 Regnskapshuset Drammen AS	Datter-datter	Feb. 2013	Drammen	100 %	100 %
- Sparebank 1 Regnskapshuset Sandefjord AS	Datter-datter	Mar. 2013	Sandefjord	100 %	100 %

FKV og TS	Type	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
Samarbeidende Sparebanker Bankinvest 1 AS	FKV	Oslo	14,60%	14,60%
Samarbeidende Sparebanker AS	FKV	Oslo	7,82%	9,09%
Sønnafjells AS	TS	Sandefjord	33,33%	33,33%

Investeringer i FKV og TS	Morbank				Konsern			
	Bankinvest 1 (BN Bank)	Bankinvest 2 Samarbeidende (Bank 1 Oslo) Sparebanker AS	Sønnafjells AS	900	Bankinvest 1 (BN Bank)	Bankinvest 2 Samarbeidende (Bank 1 Oslo) Sparebanker AS	Sønnafjells AS	900
Balansført verdi 01.01	14.345	11.880	82.310	900	96.097	26.574	82.464	900
Egenkapitaljust./kap.forhøyelse	2.735	1.046		60	2.999	2.127	2.109	60
Eliminert mottatt utbytte 2013					(2.765)	(1.046)	(6.592)	
Res.andel 2013					8.666	1.566	15.437	
Reklassifisering til TFS (tilgjengelig for salg)		(12.926)				(29.220)		
Balansført verdi 31.12	17.080	-	82.310	960	104.997	-	93.418	960

De 2 Samarbeidende Sparebanker-selskapene er eiet i fellesskap av 11 deltagende sparebanker (SamSpar) Det vises for øvrig til kapittel 1 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av Alliance-samarbeidet.

	FKV	
	Bankinvest 1 (BN Bank)	Samarbeidende Sparebanker AS
Omløpsmidler	45	2.223
Anleggsmidler	104.985	94.892
Kortsiktige forpliktelse	(33)	(365)
Langsiktige forpliktelse	-	(3.331)
Inntekter	8.699	21.854
Kostnader	(33)	(6.417)

Note 36

Nærstående parter

Lån til datterselskap, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter (DT, TS og FKV) er gitt til ordinære kundevilkår. Lån til andre nærstående parter følger bankens øvrige kundevilkår.

Lån (tusen kroner)	Datterselskap, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	
	2013	2012
Lån utestående pr. 01.01.	30.073	30.125
Netto lån i perioden	1.784	(52)
Utestående lån per 31.12.	31.857	30.073
Renteinntekter	1.116	1.088
Tap ved utlån	-	-
Innskudd (tusen kroner)	2013	2012
Innskudd per 01.01.	11.812	7.751
Netto lån i perioden	5.534	4.061
Innskudd per 31.12.	17.346	11.812
Rentekostnader	164	1.455
Utstedte garantier	-	95

Note 37

Resultat pr. egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk

Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets Egenkapitalbevisiere (fratrasket

eventuelle egne Egenkapitalbevis) med et veid gjennomsnitt av antall Egenkapitalbevis gjennom året.

Resultat pr. egenkapitalbevis¹⁾

(tusen kroner)	31.12.2013	31.12.2012
Korrigert årsresultat		
Årsresultat i henhold til årsregnskapet	203.766	176.222
- korrigert for inntektsføring via resultat – overført til/fra FUG	5.512	(10.944)
Korrigert årsresultat	209.278	165.278
Egenkapitaleiernes andel (19,12 %) av korrigert resultat	40.017	32.518
Årsresultat som er tilordnet selskapets egenkapitalbevisiere	40.017	32.518
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	5.602	5.602
Resultat pr. egenkapitalbevis	7,14	5,80
Pari verdi	50,00	50,00

¹⁾ Iht. §2b-18 Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner

Beregning av egenkapitalbevisbrøk²⁾

Korrigert ansvarlig kapital	01.01.2013	01.01.2012
Ansvarlig kapital i henhold til årsregnskapet	2.242.777	2.070.000
+ fond pensjonsregulering IAS 19	16.334	-
- fond for urealiserte gevinster (FUG)	(21.511)	(8.284)
- fondsobligasjoner	(209.770)	(209.645)
- ansvarlig lånekapital	(299.834)	(274.865)
- avsatt utbytte som er klassifisert som egenkapital	(12.605)	(11.204)
Sum korrigert ansvarlig kapital	1.715.391	1.566.002
Egenkapitalbevisbrøk		
Egenkapitalbeviskapital	280.073	280.073
Overkursfond	9.865	9.865
Utjevningsfond	38.069	18.166
Sum Egenkapitalbevisere	328.007	308.104
Egenkapitalbevisbrøk	19,12 %	19,67 %

²⁾ Iht. §2b-18 Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner

Foreslått utbytte for 2013

(tusen kroner)	31.12.2013
Foreslått utbytte før offentliggjøring, ikke innregnet som fordeling til eierene i perioden	14.005
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	kr 2,50

Note 38

Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

SpareBank 1 BV har som målsetting å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i forhold til bankens risikoprofil. Banken vil vektlegge et konkurransedyktig kontantutbytte til egenkapitalbevisierne. Utbytte og avsetning til utjevningsfond vil avhenge av årsoverskuddet.

Kontantutbytte og avsetning til utjevningsfondet skal tilsvare eierandelkapitalens andel av egenkapitalen. Banken vil prioritere kontantutbytte, men den forholdsmessige fordelingen mellom kontantutbytte og utjevningsfondet vil kunne variere når hensynet til bankens egenkapital spesielt må vektlegges.

Egenkapitalbevisiere

Det var 1.824 egenkapitalbevisiere pr 31.12.2013, og de 20 største var:

	Antall	%
1. Jag Holding	300.000	5,35 %
2. MP Pensjon	255.580	4,56 %
3. Køhlergruppen AS	209.760	3,74 %
4. Verdipapirfondet Eika	169.237	3,02 %
5. Kristian Henriksen	149.942	2,68 %
6. Bess Jahres Stiftelse	104.812	1,87 %
7. AW Capital Invest AS	98.850	1,76 %
8. Pareto As	84.000	1,50 %
9. Danske Bank as Operations sec.	79.211	1,41 %
10. Sp. 1 Sr-Bank C/O Gabler Wassum AS	70.413	1,26 %
11. Haugland Kraft Pensjon	67.373	1,20 %
12. Sparebank 1 Markets	59.271	1,06 %
13. Skibselskapet Bjørkhaug 2	56.227	1,00 %
14. Foretaks konsulenter	48.420	0,86 %
15. GG Eiendom AS	40.233	0,72 %
16. Allumgården	37.898	0,68 %
17. Mildrid Og Anders Fehns Legat	37.735	0,67 %
18. Jorunn E. Gregersen	37.485	0,67 %
19. Birger Dalen	31.467	0,56 %
20. Øyvind Bakken	31.298	0,56 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	1.969.212	35,15 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	3.633.048	64,85 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	5.602.260	100,00 %

Bankens egenbeholdning utgjør 828

Egenkapitalbevis eiet av ledende ansatte, styre- og forstandskapsmedlemmer

Personlig nærstående er skrevet i kursiv.

Styret:	
<i>Geir Olafsen</i>	748
Forstandskapet:	
Thor-Morten Jacobsen (Thorjac AS)	31.136
Grethe Evensen Øvrum (Grete Evensen Øvrum AS)	15.000
Per Holtan	13.410
Toralf Ribe	13.000
Torben Hedegart	7.000
Bjørn Hoffstad	6.496
Thor Strand	499
Rune Lindstad	1.248
Unni Fensgård	249
Ledende ansatte:	
Harald Gaupen	1.248
Geir Å. Hansen	499
Ole A. Thoresen	1.248
Vibeke Brandt Andersen	240

Note 39

Hendelser etter balansedagen

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som påvirker bankens regnskap i vesentlig grad.

12. EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE I SPAREBANK 1 BV

Banken har, i samsvar med regnskapslovens § 3-3b, utarbeidet en egen rapport som behandler prinsipper og praksis knyttet til eierstyring og selskapsledelse. Rapporten ligger publisert på bankens hjemmeside www2.sparebank1.no/buskerud-vestfold under Investor Relations/Corporate governance.

13. ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER

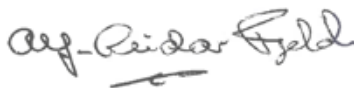


Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2013, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i 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 foretaket står ovenfor.

Sandefjord, 3. mars 2014



Anne Gro Olafsen
(leder)



Alf-Reidar Fjeld
(nestleder)



Jon Einar Melbye



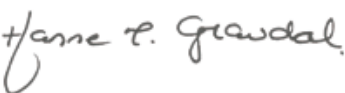
Bjørn Solheim



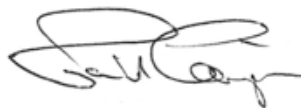
Kristin Sjøia Barkost



Clas Huseby
Varamedlem



Hanne Myhre Gravdal
(ansattes repr.)



Harald Gaupen
(adm. banksjef)



Ørjan Larsen
(økonomisjef)

14. REVISJONSBERETNING 2013



KPMG AS
Thor Dahlsgt. 1-3
P.O. Box 150
N-3201 Sandefjord

Telephone +47 04063
Fax +47 33 45 46 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til Forstanderskapet i Sparebank 1 BV

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 BV, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskaps- og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav, og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige, og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Sparebank 1 BV' finansielle stilling per 31. desember 2013 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Alta	Kragerø	Stavanger
Arendal	Kristiansund	Stord
Bergen	Larvik	Strøme
Bosø	Mo i Rana	Tromsø
Elverum	Molde	Trondheim
Finnsnes	Narvik	Tønsberg
Grimstad	Roros	Ålesund
Hamar	Sandefjord	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening



*Revisors beretning 2013
Sparebank1 Buskerud - Vestfold*

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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.

Sandefjord, 4. mars 2013
KPMG AS

Siv K. Moa

Siv Karlsen Moa
Statsautorisert revisor

15. KONTROLLKOMITEENS BERETNING 2013

Til

Forstanderskapet i SpareBank 1 BV

Kontrollkomiteens beretning 2013

Kontrollkomiteen har i 2013 bestått av leder Berit Gramm, Walter Småland, Tone Helen Janshaug Dahlen og Tormod Bergem.

Møter

Komiteen har avholdt 5 møter.

Kontrollkomiteens arbeid

Kontrollkomiteens arbeid er gjennomført på bakgrunn av en arbeidsplan, som dekker alle vesentlige områder for komiteens arbeidsområde.

Arbeidsoppgaver

Hovedpunkter

- Gjennomgang av styreprotokollen
- Gjennomgang av regnskap og sentrale nøkkeltall
- Kontrollert bankens posisjon i forhold til sentrale lov og forskriftskrav
- Vurdert effektiviteten av risikostyring og internkontroll
- Gjennomgang av tapsutsatte engasjementer
- Gjennomgang av åroppgjøret med revisjonsberetning for 2013 fra KPMG as

Årsoppgjøret

Med bakgrunn i vurdering av komiteens kontrollhandlinger, finner kontrollkomiteen at styrets vurdering av bankens økonomiske stilling er dekkende for regnskapsåret 2013 og tilrår at forstanderskapet godkjenner bankens og konsernets resultatregnskap og balanse i henhold til styrets forslag.

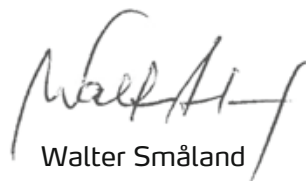
Sandefjord 5.3.2014



Berit Gramm
Leder



Tormod Bergem



Walter Småland



Tone Helen Janshaug Dahlen

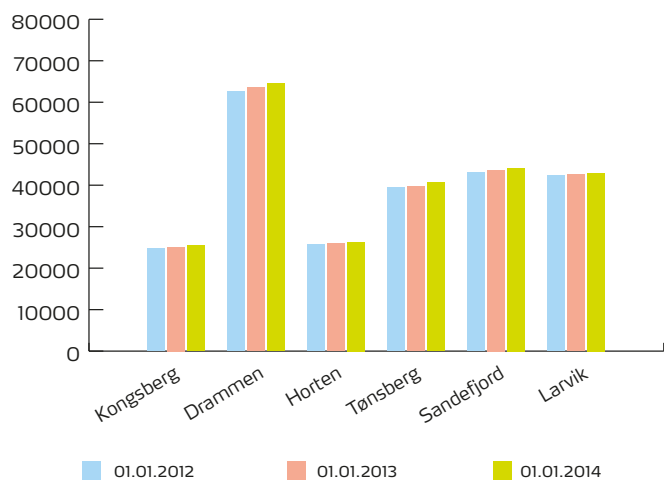
ANNEN INFORMASJON



16. MARKED

Banken har i 2014 endret navn og logo. Vårt tidligere navn, SpareBank 1 Buskerud-Vestfold, er kortet ned til SpareBank 1 BV. Vi er akkurat den samme banken som før, men der vi tidligere brukte lokale navn (Kongsberg, Drammen, Horten, Tønsberg, Sandefjord og Larvik), markedsfører vi oss nå under ett og samme navn. Vi kommer naturligvis fortsatt til å vise lokalt samfunnsengasjement gjennom lokal sponsing og tilstedeværelse.

SpareBank 1 BV har primært definert sitt geografiske virkeområde til nedre Buskerud, samt Vestfold fylke. Banken har kontorer i Drammen, Kongsberg, Hvittingfoss (under avvikling), Horten, Tønsberg, Sandefjord og Larvik.



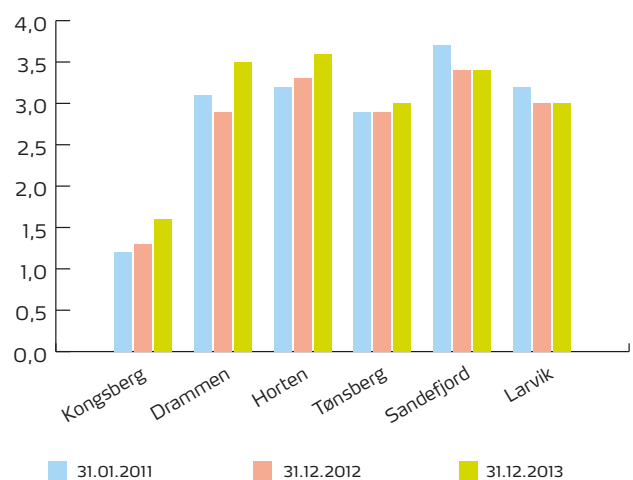
Befolkningstall pr. kommune ved årsskiftet	Personer pr. 01.01.2012	Personer pr. 01.01.2013	Personer pr. 01.01.2014
Kongsberg	25.479	25.887	26.406
Drammen	64.597	65.473	66.214
Horten	26.307	26.595	26.751
Tønsberg	40.677	41.239	41.550
Sandefjord	44.150	44.629	44.976
Larvik	42.947	43.132	43.258
Totalt	244.157	246.955	249.155

Kilde: ssb

Privatmarkedet er bankens hovedmarked og ved utgangen av 2013 var det 59 811 personer som hadde konto i banken. Disse fordelte seg med 16 836 i Kongsberg, 16 193 i Sandefjord, 9 829 i Drammen, 7 037 i Horten, 7 262 i Larvik og 2 654 i Tønsberg.

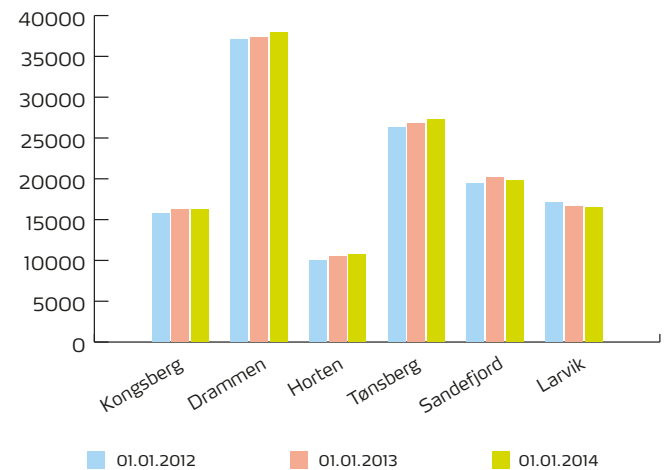
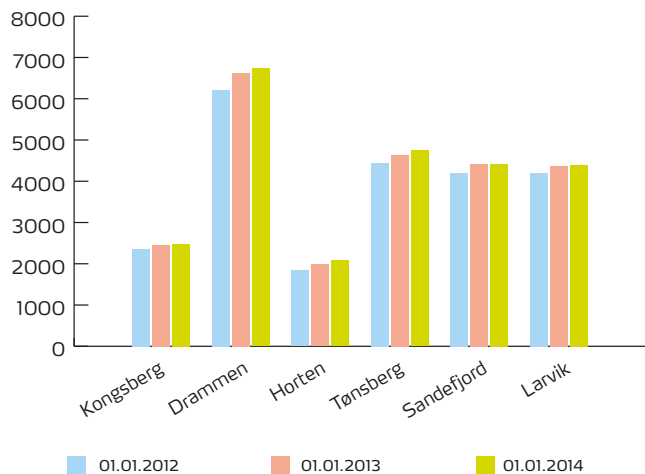
I privatmarkedet har banken sterke markedslederposisjoner i Kongsberg og Sandefjord, mens de andre kontorene er utfordrere i sitt lokalmiljø.

Konkurransen er betydelig i hele vårt markedsområde. DNB er den viktigste konkurrenten både i privat- og i bedriftsmarkedet. Andre konkurrenter er Handelsbanken, Nordea, Fokus Bank, Sparebanken Øst, Skandiabanken, samt lokale sparebanker.



Arbeidsledighet i prosent ved årsskiftet	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Kongsberg	1,2	1,3	1,6
Drammen	3,1	2,9	3,5
Horten	3,2	3,3	3,6
Tønsberg	2,9	2,9	3,0
Sandefjord	3,7	3,4	3,4
Larvik	3,2	3,0	3,0

Kilde: ssb



Antallet bedrifter ved årsskiftet	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Kongsberg	2.361	2.450	2.481
Drammen	6.207	6.627	6.734
Horten	1.835	1.979	2.074
Tønsberg	4.442	4.637	4.746
Sandefjord	4.195	4.416	4.424
Larvik	4.195	4.376	4.391
Totalt	23.235	24.485	24.850

Kilde: ssb

Antall ansatte i bedrifter ved årsskiftet	01.01.2012	01.01.2013	01.01.2014
Kongsberg	15.786	16.213	16.198
Drammen	37.029	37.327	37.892
Horten	10.035	10.531	10.749
Tønsberg	26.288	26.793	27.268
Sandefjord	19.458	20.204	19.844
Larvik	17.063	16.660	16.431
Totalt	125.659	127.728	128.382

Kilde: ssb

Gavefondet

Gjennom bankens gavefond deler vi hvert år ut flere millioner kroner til lokale organisasjoner og tiltak som hver på sin måte bidrar til å gjøre regionen vår til et enda bedre sted å bo.

I 2013 ble 7,6 mill kroner delt ut gjennom bankens gavefond. Et stort antall søknader er kommet inn til banken og er blitt vurdert av bankens gavefondskomite. Midlene er i hovedsak tilfalt søkermassen, men det er også gitt penger til prosjekter banken selv har tatt initiativ til å støtte.

17. EGENKAPITALBEVIS I SPAREBANK 1 BV

Lovbestemmelsene for Egenkapitalbevis trekker opp rammer som i store trekk ligner de som gjelder for aksjer i forretningsbanker.

Lover og forskrifter

Egenkapitalbevisene er regulert gjennom finansieringsvirksomhetsloven kap. 2b, 2c og 2d. Egenkapitalbevis er fritt omsettelige verdipapirer og kan opptas til notering på Oslo Børs. Børsnoterte Egenkapitalbevis pliktes registrert i Verdipapirsentralen (VPS). Egenkapitalbeviserne velger 20 %–40 % av representantene til bankens forstanderskap.

Årlig utbytte av Egenkapitalbevis kan utdeles av årsoverskuddet i henhold til selskapsregnskapet for siste regnskapsår. Utbyttets størrelse foreslås av bankens styre og vedtas av forstanderskapet.

Dagens skatteregler innebærer at utbyttebetaling blir beskattet. Grunnlaget for beskatningen er utbyttet i prosent fratrukket en fast prosent, det såkalte skjermingsfradraget.

Egenkapitalbeviset som egenkapitalinstrument

Egenkapitalbevis er et egenkapitalinstrument som sparebanker bruker for å skaffe seg egenkapital. Det har store likheter med aksjer. Forskjellen knytter seg først og fremst til eiendomsretten til egenkapitalen og til innflytelsen i de styrende organer. Avkastningen av Egenkapitalbevis er todelt, et årlig kontantutbytte og kursutviklingen på Egenkapitalbeviset. Eierandelskapitalen er sikret ved eventuelle tap i banken ved at den har prioritet foran sparebankens fond.

Resultat pr Egenkapitalbevis for 2013 ble kr 7,14. Basert på bankens utbyttepolitikk og myndighetenes fremtidige regulatoriske krav vedrørende bankens soliditet, foreslår styret å utbetale et utbytte på kr 2,50 pr Egenkapitalbevis for 2013. Utjevningsfondet blir godskrevet med kr 4,64 pr Egenkapitalbevis.

Utbytte og investopolitikk

Styret har vedtatt følgende utbyttepolitikk for bankens Egenkapitalbeviskapital:

«SpareBank 1 BV har som målsetning å oppnå en avkastning på egenkapitalen som er konkurransedyktig i forhold til bankens risikoprofil. Banken vil vektlegge et konkurransedyktig kontantutbytte til Egenkapitalbeviserne. Utbytte og avsetning til utjevningsfondet vil avhenge av årsoverskuddet. Kontantutbytte og avsetning til utjevningsfondet skal tilsvare Eierandelskapitalens andel av egenkapitalen. Banken vil prioritere kontantutbytte, men den forholdsmessige fordeling mellom kontantutbytte og utjevningsfondet vil kunne variere når hensynet til bankens egenkapital spesielt må vektlegges.»

Finanskalender for 2014

Ex-utbytte dato:	21. mars
1. kvartal	2. mai
2. kvartal	12. august
3. kvartal	4. november

Eierforhold

Ved utgangen av 2013 var det registrert 1.824 eiere av Egenkapitalbevis. De 10 største Egenkapitalbeviserne er

Navn	Antall	%
Jag Holding	300.000	5,35
MP Pensjon	255.580	4,56
Køhlergruppen A/S	209.760	3,74
Verdipapirfondet Eika	169.237	3,02
Kristian Henriksen	149.942	2,68
Bess Jahres Stiftelse	104.812	1,87
AW Capital Invest AS	98.850	1,76
Pareto AS	84.000	1,50
Danske Bank AS Op. Sec.	79.211	1,41
Sp.1 SR-Bank c/o G.Wassum AS	70.413	1,26

Informasjon til markedet

En oversiktlig, lett forståelig og rettidig informasjon underbygger tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen og sørger for at bankens interessegrupper har en løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken samtidig. Bankens informasjonspolitikk legger derfor vekt på en utstrakt dialog med bankens

ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus. Banken legger videre vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise delårsrapporter og halvårlige investorpresentasjoner. Alle kvartalsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner finnes på www.slbv.no

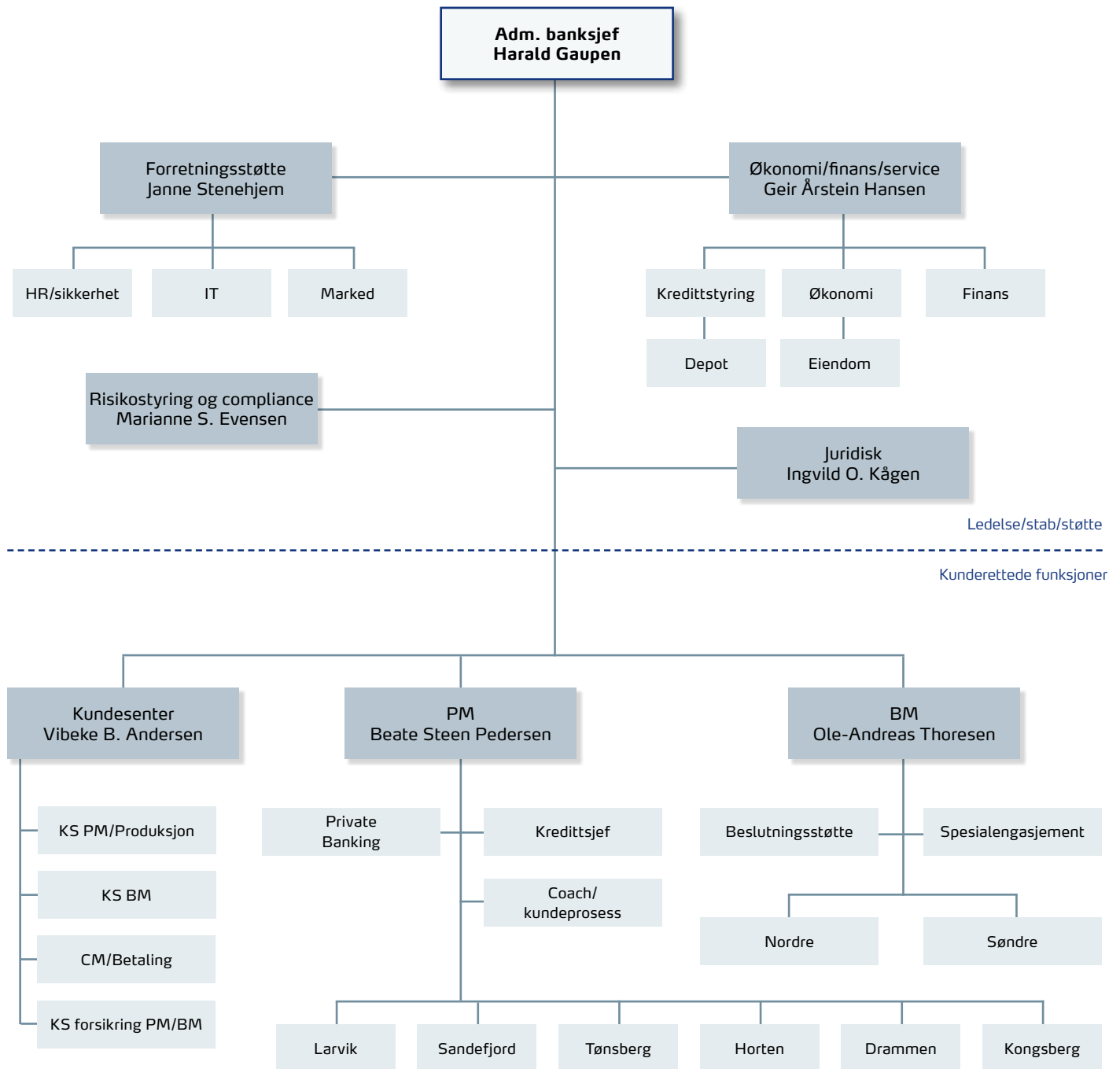
Børsnotering

SpareBank 1 BV Egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs under tickerkode SBVG.

En nærmere spesifisering av Egenkapitalbevis er gitt i egen note.

18. HOVEDORGANISASJON





19. PRESENTASJON AV STYRET

Presentasjon av styret

pr. 31.12.2013

Anne Gro Olafsen, styreleder

Født 1958. Utdannelse innen offentlig administrasjon og ledelse, samt bedriftsøkonomi fra Handelshøyskolen BI. Sentrale roller innenfor regnskap og økonomi i flere selskaper siden 1992. Fra 1.2.14 økonomisjef i Harmonie Norge AS. Olafsen har sittet i Formannskapet og Bystyret for Høyre i Sandefjord kommune fra 2003. Hun har hatt flere sentrale roller i Høyre, både lokalt og sentralt i partiet. Styremedlem i SpareBanken Vestfold fra 2005 frem til fusjon i 2008. Valgt som styreleder i banken fra april 2012.

Alf-Reidar Fjeld, nestleder

Født 1951. Utdannelse innen realfag, sosialantropologi, pedagogikk og bedriftsøkonomi fra Universitetet i Oslo og Høgskolen i Stavanger. Fjeld har hatt lederstillinger i flere selskaper, blant annet som organisasjonsdirektør i Peterson Moss og konserndirektør i Ulstein Industrier. Han var administrerende direktør i Sandefjord Lufthavn AS fram til han sluttet i 2012. Styremedlem i SpareBank 1 BV fra april 2011.

Kristin Søia Barkost

Født 1954. Bedriftsøkonom. Har siden 1979 hatt sentrale roller innenfor økonomi, regnskap og administrasjon i flere selskaper tilknyttet Kongsberg Gruppen. Fra 2010 har Barkost stilling som direktør konsernregnskap i Kongsberg Gruppen ASA. Styremedlem i Sandsvær Sparebank fra april 2008 frem til fusjon samme år.

Jon Einar Melbye

Født 1970. Diplomøkonom. 5 års erfaring som leder for kjøpesentre. Drevet egen virksomhet i Elkjøp i Buskerud fra 1998 og er pt eier av 1 forretning på Kongsberg. I tillegg aktiv medeier i flere eiendoms-selskaper i Drammen og Kongsberg. Styremedlem i SpareBank 1 BV fra november 2008.

Bjørn Solheim

Født 1969. Utdannet jurist fra Universitetet i Oslo og siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i Bergen. Lederutdanning fra IMD i Sveits. Erfaring som konsernadvokat fra Norske Skog og Fokus Bank/ Danske Bank, samt fra flere advokatfirmaer i Oslo. Arbeider nå som assosiert partner i advokatfirma Svensson Nøkleby i Drammen, i tillegg til å ha flere andre styreverv. Styremedlem i banken fra juni 2013.

Hanne Myhre Gravdahl, ansattes representant

Født 1964. Diplomøkonom, samt Styrekompetanse del I og del II ved BI. Har jobbet i forskjellige stillinger hos flere aktører i bank-bransjen fra 1985–2004. Ansatt i SpareBank 1 BV i 2004. Styremedlem i banken fra april 2011.



Styret pr. 31.12.2013

F.v.: Clas Huseby, Kristin Søia Barkost,
Bjørn Solheim, Anne Gro Olafsen,
Jon Einar Melbye, Hanne Myhre Gravdal,
Alf-Reidar Fjeld

20. FORSTANDERSKAP, KONTROLLKOMITE OG REVISJON

Forstanderskap

Leder Arne Hill-Jensen

Nestleder Kari Marie Myhr

Innskytervalgte representanter:

Ingebjørg Tollnes

Tor Chr. Aadne

Arne Hill-Jensen

Thorbjørn Lauritzen

Kari Marie Myhr

Olav Såtvedt

Ragnhild Popperud

Kommunevalgte representanter:

Bente Foshaug

Eddie Whyte

Osvald Tansø

Roy Kenneth Skulstad-Hansen

Anne-Jenny Archer

Ole Anders Hegle

Tord Aasland

Odd Mortensen

Egenkapitalbeviserens representanter:

Unni Wiig Fensgård

Per Holtan

Thor-Morten Jacobsen

Bjørn Hoffstad

Grete Evensen Øvrum

Thor Strand

Toralf Ribe

Torben Hedegart

Ansattes representanter:

Rune Lindstad

Bjørn Jansen

Lars W. Aanes

Hans Sverre Andreassen

Arne Fjellvang

Vera Gebuhr Aulie

Tom Sørensen

Ole Petter Skibdalen

Kontrollkomite

Leder Berit Gramm, aut. regnskapsfører

Nestleder Walter Småland, politiadvokat

Tone Helen Janshaug Dahlen, økonomisjef

Tormod Bergem, advokat

Revisjon

KPMG AS

v/statsautorisert revisor Siv Karlsen Moa

SpareBank 1 BV
NO 944 521 836
Telefon 02480



KONGSBERG · DRAMMEN · HORTEN · TØNSBERG · SANDEFJORD · LARVIK