

3. kvartal 2016

DELÅRSRAPPORT
BANK 1 OSLO AKERSHUS KONSERN



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	Side 3
Styrets delårsberetning	Side 4
Resultatregnskap	Side 9
Balanse	Side 10
Endringer i egenkapitalen	Side 11
Kontantstrømoppstilling	Side 12
Resultater fra kvartalsregnskapene	Side 13
Noter til regnskapet	Side 14-34
Finanskalender 2016 og kontaktinformasjon	Side 35

Hovedtall Bank 1 Oslo Akershus konsern

Resultatsammendrag (i prosent av gj.sn.forv.kap.)	30.09.16		30.09.15		31.12.15	
	mill. kr	i %	mill. kr	i %	mill. kr	i %
Netto renteinntekter	379	1,24	348	1,27	472	1,27
Netto provisjons- og andre inntekter	435	1,43	437	1,60	572	1,54
Netto resultat fra finansielle investeringer	93	0,30	13	0,05	7	0,02
Sum inntekter	906	2,97	798	2,91	1.051	2,84
Sum kostnader	555	1,82	551	2,01	737	1,99
Resultat før tap	351	1,15	247	0,90	314	0,85
Tap på utlån og garantier	12	0,04	-16	-0,06	-18	-0,05
Resultat før skatt	339	1,11	263	0,96	333	0,90
Skatt på ordinært resultat	73	0,24	56	0,20	79	0,21
Resultat for perioden	267	0,87	207	0,76	254	0,69

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1.)	11,2 %	9,2 %	8,4 %
Avkastning på gjennomsnittlig forvaltningskapital 2.)	0,9 %	0,8 %	0,7 %
Rentenetto 3.)	1,24 %	1,27 %	1,27 %
Kostnadsprosent 4.)	61,2 %	69,0 %	70,1 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	34.342	31.793	31.834
Brutto utlån til kunder inkl SB 1 Boligkreditt og SB 1 Næringskreditt	52.721	47.664	48.105
Innskudd fra kunder	26.016	22.691	23.521
Innskuddsdekning 5.)	75,8 %	71,4 %	73,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,0 %	20,5 %	15,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	10,6 %	14,6 %	13,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	14,7 %	6,6 %	7,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	40.726	36.604	37.057
Forvaltningskapital	42.126	37.895	38.980
Forretningskapital 6.)	60.505	53.766	55.251
Tap og mislighold			
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,03 %	-0,05 %	-0,06 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,18 %	0,32 %	0,24 %
Andre tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån	0,06 %	0,04 %	0,03 %
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekning i % 7.)	17,7 %	16,8 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning i % 8.)	15,5 %	14,9 %	15,9 %
Ren kjernekapitaldekning	14,5 %	14,0 %	15,3 %
Netto kjernekapital	2.799	2.523	2.730
Netto ansvarlig kapital	3.187	2.853	3.041
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	6,8 %	7,2 %
LCR 9.)	122,9 %	79,3 %	100,7 %
LCR i NOK 9.)	136,6 %	88,5 %	106,5 %
Kontorer og bemanning			
Antall bankkontorer	13	19	19
Antall eiendomsmeglerkontorer	20	26	24
Antall årsverk	420	430	423

- 1.) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. og 31.12.
- 2.) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital, beregnet som et snitt av daglig forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12.
- 3.) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 4.) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 5.) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån (eks. utlån overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)
- 6.) Forvaltningskapital + utlån overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt
- 7.) Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- 8.) Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- 9.) Liquidity Coverage Ratio: Måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid i en gitt stressituasjon

Styrets beretning

(Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2015 hvis ikke annet er nevnt).

3. kvartal 2016

- Resultat etter skatt: 92 mill. kroner (62 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 11,4 % (8,2 %)
- Netto renteinntekter: 130 mill. kroner (119 mill. kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 145 mill. kroner (143 mill. kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer: 35 mill. kroner (tap på 11 mill. kroner)
- Driftskostnader: 185 mill. kroner (180 mill. kroner)
- Tap på utlån og garantier: 1 mill. kroner (netto inngang på 9 mill. kroner)
- Gevinst knyttet til salget av Visa Europe til Visa Inc som følge av at banken var tidligere deleier av Nets Holding AS.

Per 30.09.2016

- Positiv effekt av salget av bankens andel i Visa Europe.
- Resultat etter skatt: 267 mill. kroner (207 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 11,2 % (9,2 %)
- Netto renteinntekter: 379 mill. kroner (348 mill. kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 435 mill. kroner (437 mill. kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer: 93 mill. kroner (13 mill. kroner)
- Driftskostnader: 555 mill. kroner (551 mill. kroner)
- Tap på utlån og garantier: 12 mill. kroner (netto inngang på tap 16 mill. kroner)
- Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt: 10,6 % (14,6 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 14,7 % (6,6 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 14,5 % (14,0 %)

I desember 2015 avtalte Sparebanken Hedmark kjøp av aksjer fra LO (29,9 %) og de øvrige SpareBank 1-bankene (i sum 29,6 %) slik at Bank 1 Oslo Akershus ville bli et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark. 29. juni 2016 ble transaksjonen gjennomført. Myndighetene har gitt tillatelse til at Bank 1 Oslo Akershus i en periode på inntil tre år kan bli drevet som en datterbank av Sparebanken Hedmark. De to bankene har som mål å gjennomføre fusjonen i løpet av 1. halvår 2017.

Konsernregnskapet omfatter EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern og Invest 6, samt bankens eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Kredittkort AS og SpareBank 1 Mobilbetaling AS.

Resultat 3. kvartal 2016

Konsernets resultat før skatt ble 124 mill. kroner (80 mill. kroner), en reduksjon på 18 mill. kroner fra 2. kvartal 2016. Egenkapitalavkastningen for kvartalet ble 11,4 % (8,2 %) mot 14,7 % i 2. kvartal 2016.

Netto renteinntekter ble 130 mill. kroner (119 mill. kroner) mot 129 mill. kroner i 2. kvartal 2016. Netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var på 1,23 % i 3. kvartal 2016 (1,24 %), som er en reduksjon fra 1,26 % i 2. kvartal 2016.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 145 mill. kroner (143 mill. kroner) mot 163 mill. kroner i 2. kvartal 2016. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt ble 37 mill. kroner (41 mill. kroner), en reduksjon på 1 mill. kroner fra 2. kvartal 2016.

Netto resultat fra finansielle investeringer ble netto gevinst på 35 mill. kroner (tap på 11 mill. kroner) mot gevinst på 48 mill. kroner i 2. kvartal 2016.

Driftskostnadene ble 185 mill. kroner (180 mill. kroner) mot 187 mill. kroner i 2. kvartal 2016.

Tap på utlån og garantier ble 1 mill. kroner (netto inngang på 9 mill. kroner) mot tap på 11 mill. kroner i 2. kvartal 2016.

Resultat per 30.09.2016

Konsernets resultat etter skatt ble 267 mill. kroner (207 mill. kroner). Økningen skyldes i hovedsak økte netto renteinntekter, en positiv effekt av salget av bankens andel i Visa Europe og kursgevinst på verdipapirer hittil i år. I motsatt retning trekker reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Konsernets egenkapitalavkastning ble 11,2 % per 30.09.2016, mot 9,2 % per 30.09.2015.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter var per 30.09.2016 379 mill. kroner (348 mill. kroner). Økningen skyldes vekst i utlån, økt innskuddsmargin og endring av prinsipp for regnskapsføring av fondsobligasjoner, mens redusert utlånsmargin og økte fundingkostnader reduserer netto renteinntekter.

Netto renteinntekter må ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Per 30.09.2016 utgjorde disse provisjonsinntektene 112 mill. kroner (129 mill. kroner).

Rentenettoen i prosent av GFK ble på 1,24 % (1,27 %).

Andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde per 30.09.2016 435 mill. kroner (437 mill. kroner).

Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015	Endring
Betalingsformidling	52	47	5
Provisjon fra forsikring og sparing	90	87	3
Provisjon fra SB1 Boligkreditt	112	129	-17
Eiendomsmegling	164	158	6
Garanti provisjon/Øvrige inntekter	17	16	5
Sum provisjons- og andre inntekter	435	437	2

Reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt, som følge av lavere utlånsrente for kundene sammenlignet med 2015.

Netto resultat fra finansielle investeringer endte per 30.09.2016 på 93 mill. kroner (13 mill. kroner).

Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015	Endring
Aksjer og utbytte	41	1	40
Obligasjoner og derivater	31	-42	73
Verdiendring finansielle eiendeler	72	-41	113
SpareBank 1 Gruppen	15	13	2
SpareBank 1 Boligkreditt	3	33	-30
SpareBank 1 Kredittkort	11	8	3
SpareBank 1 Mobilbetaling	-8	0	-8
Netto resultat fra eierinteresser	21	54	-33
Sum netto resultat fra finansielle investeringer	93	13	80

Verdiendring finansielle eiendeler viste 72 mill. kroner (-41 mill. kroner). Aksjer og utbytte viste en økning på 40 mill. kroner, som i hovedsak skyldes at banken har mottatt utbytte på 30 mill. kroner knyttet til bankens andel av salget av VISA Europe til ViSA Inc (det vises for øvrig til note 1). I tillegg er det inntektsført en gevinst på 15 mill. kroner fra Nassa/Nets knyttet til salget av Visa Europe til Visa Inc som følge av at banken var tidligere deleier av Nets Holding AS. I motsatt retning trekker nedskrivning av aksjene i SpareBank 1 Mobilbetaling med 10 mill. kroner.

Obligasjoner og derivater viste en kursgevinst på 31 mill. kroner, mot et kurstap på 42 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Verdipapirgevinsten hittil i år skyldes i

hovedsak gevinst i bankens likviditetsportefølje som følge av spreadinngang.

Inntekter fra eierinteresser ble redusert med 33 mill. kroner. Reduksjonen skyldes i hovedsak redusert resultatandel fra SpareBank 1 Boligkreditt, som følge av at resultatet per 30.09.2015 var betydelig positivt påvirket av valutaeffekter på egne innlån (basisswapeffekter).

Driftskostnader

Driftskostnadene var per 30.09.2016 555 mill. kroner (551 mill. kroner). Økningen skyldes økte personalkostnader. Antall årsverk i konsernet var 420 ved utgangen av 3. kvartal, som er en reduksjon på 10 årsverk siden tilsvarende tidspunkt i fjor og 3 årsverk siden årsskiftet.

Konsernet har kontinuerlig fokus på kostnadsutvikling og kostnadsnivå. Konsernet iverksatte i januar 2016 sin nye distribusjonsstrategi, hvor omfang og innhold i kontornettverket, kundesenter og selvbetjente løsninger løpende tilpasse endringer i kundenes bruksmønster og preferanser.

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån viste per 30.09.2016 12 mill. kroner (netto inngang på tap 16 mill. kroner).

Tap på utlån fordeler seg som følger:

	Totalt	BM	PM
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	7	-5	12
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-22	-29	7
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-9	0	-9
Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-1	0	-1
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	13	9	4
Periodens tapskostnader	-12	-25	13

Brutto misligholdte og tapsutsatte utlån var ved utgangen av 3. kvartal på 81 mill. kroner (112 mill. kroner). Målt mot brutto utlån utgjorde dette 0,2 % (0,4 %).

Individuelle nedskrivninger var per utgangen av 3. kvartal 11 mill. kroner (19 mill. kroner). Gruppevis nedskrivninger var per utgangen av 3. kvartal 120 mill. kroner (85 mill. kroner). Økningen i de gruppevis nedskrivningene reflekterer en forverret konjunktursituasjon og er i tråd med signaler i Finanstilsynets brev til norske banker om å vurdere nivået på tapsnedskrivningene.

Av samlet mislighold over 90 dager på 61 mill. kroner (100 mill. kroner) var det ved utgangen av 3. kvartal tapsavsett 2 mill. kroner (12 mill. kroner), tilsvarende 4,0 % (12,3 %).

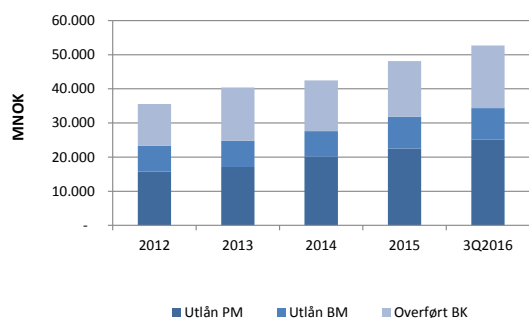
Andre misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 20 mill. kroner (12 mill. kroner), hvorav 9 mill. kroner (7 mill. kroner) tilsvarende 45,4 % (57,5 %) var tapsavsatt. De lave nivåene reflekterer langsiktig bearbeiding av kundemassen og bedret kredittkvalitet gjennom flere år.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 3. kvartal 42,1 mrd. kroner (37,9 mrd. kroner), en økning på 4,2 mrd. kroner tilsvarende 11,2 %. Økningen skyldes hovedsakelig vekst i utlån til personkunder. Forretningskapitalen (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) var på 60,5 mrd. kroner (53,8 mrd. kroner) etter en vekst på 6,7 mrd. kroner, tilsvarende 12,5 %.

Utlån

De siste 12 måneder økte utlån til kunder med 5,1 mrd. kroner, tilsvarende 10,6 %, til 52,7 mrd. kroner. Dette inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, som utgjorde 18,4 mrd. kroner.



Hittil i år økte utlån til kunder med 4,6 mrd. kroner, hvorav 1,8 mrd. kroner skyldes kjøp av portefølje. Veksten fordelte seg med 4,8 mrd. kroner (tilsvarende 12,3 %) i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet ble redusert med 0,2 mrd. kroner.

Fordelingen mellom personmarked og bedriftsmarked endte ved utgangen av 3. kvartal på 83/17 % (80/20 %) inklusiv overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Eksklusiv disse overførte lånene var fordelingen 75/25 % (70/30 %). Det har vært en generell bedring i kredittrisikoprofilen det siste året, representert ved en positiv utvikling i misligholdssannsynligheten i låneporteføljen. Andelen lån med lav misligholdssannsynlighet har økt, og andelen lån med høy misligholdssannsynlighet har hatt en nedgang.

Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 3. kvartal 26,0 mrd. kroner (22,7 mrd. kroner). Dette gir en økning på 3,3 mrd. kroner, tilsvarende 14,7 %.

Hittil i år har innskudd fra kunder økt med 2,5 mrd. kroner. Veksten fordelte seg med 1,9 mrd. kroner (tilsvarende 17,1 %) i personmarkedet og en økning på 0,6 mrd. kroner (tilsvarende 4,5 %) i bedriftsmarkedet. Innskuddsdekningen på egen balanse (innskudd/utlån) var ved utgangen av 3. kvartal på 75,8 % (71,4 %).

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon vurderes som tilfredsstillende. De nærmeste 12 månedene forfaller verdipapiriserte innlån med en samlet verdi på 0,6 mrd. kroner (0,5 mrd. kroner når beholdningen av egne papirer hensynstas).

Banken har ved utgangen av 3. kvartal overført lån for 18,4 mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Banken har 10 mrd. kroner i boliglån og næringslån på egen balanse som er kvalifisert for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør en del av bankens likviditetsreserve, sammen med porteføljen av likvide rentepapirer og låneadgangen i Norges Bank.

Banken hadde ved utgangen av 3. kvartal en verdipapirportefølje (inkludert beholdningen av egne papirer) på 4,4 mrd. kroner, en økning på 0,2 mrd. kroner hittil i 2016. Banken har i tillegg plassert 350 mill. kroner i pengemarkedsfond. Eventuelle papirer mottatt som sikkerhet i Repo-transaksjoner er ikke inkludert.

Beholdningen av likvider, definert som kontanter, innskudd i Norges Bank og fordringer på finansinstitusjoner, var ved utgangen av 3. kvartal på 0,7 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner). Banken har ved utgangen av 3. kvartal likviditetsreserver til å dekke mer enn de neste 18 måneders forventede refinansieringsbehov.

Kapitaldekning

Konsernets kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 3. kvartal hhv. 17,7 % og 15,5 %. Ren kjernekapitaldekning var 14,5 %. Ansvarlig kapital i konsernet var 3,2 mrd. kroner. Det er gjennomført en forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift, som medførte at delårsresultat etter påregnelig skatt og utbytte ble medregnet i kapitaldekningsberegningen. Det vises for øvrig til note 3.

Styret i Bank 1 Oslo Akershus gjør løpende vurderinger av kapital situasjonen og fremtidige kapitalkrav. Styret legger vekt på at konsernet skal være tilstrekkelig kapitalisert for til enhver tid å oppfylle alle regulatoriske krav inkludert buffere, samt ha en buffer utover dette (ledelsesbuffer).

Banken drar nytte av overgangsordninger i innfasningen av nye kapitaldekningsregler i CRD IV og har en gradvis opptrapping av fradrag i ren kjernekapitaldekning for «ikke-vesentlige» eierandeler i felleseide finansinstitusjoner. 01.01.2016 ble den rene kjernekapitaldekningen redusert med 1,1 prosentpoeng, som følge av opptrappingen.

Bank 1 Oslo Akershus AS

Bankens resultat før tap endte per 30.09.2016 på 345 mill. kroner (219 mill. kroner). Det var bokført tap på utlån med 12 mill. kroner (netto inngang på tap på utlån med 16 mill. kroner), slik at resultat etter tap ble på 333 mill. kroner (234 mill. kroner). Beregnet skatt utgjorde 70 mill. kroner (54 mill. kroner), og resultat etter skatt ble dermed 263 mill. kroner (180 mill. kroner).

Bankens kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 3. kvartal på hhv. 17,4 % og 15,2 %, mot 17,4 % og 15,6 % ved utgangen av 2015. Ren kjernekapitaldekning viste 14,2 %, mens bankens ansvarlige kapital var på 3,1 mrd. kroner. Det er gjennomført en forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift, som medførte at delårsresultat etter påregnelig skatt og utbytte ble medregnet i kapitaldekningsberegningen.

Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet

EiendomsMegler 1 Oslo og Akershus konsern viste per 30.09.2016 et resultat før skatt på 8,5 mill. kroner (7,6 mill. kroner). Resultatøkningen skyldes i hovedsak inntektsføring knyttet til et engasjement på Gran Canaria (Monte Carrera) på 2,4 mill. kroner. I motsatt retning trekker avsetning for sluttavtale med adm. direktør. Solgte boliger hittil i år viste 2.664, mot 2.876 per utgangen av august 2015, en reduksjon på 7,4 %. Markedsandelen ved utgangen av 3. kvartal var 8,9 % (11,9 %).

Invest 6 ble opprettet i 2011 og har vært et «tomt» selskap inntil banken i 2. kvartal 2015 overtok eiendommer i forbindelse med et misligholdt engasjement. Selskapet har som formål å klargjøre eiendommene for salg. De siste eiendommene ble solgt i 2. kvartal og konsernet er i prosess med å avvikle selskapet. Per 30.09.2016 viste selskapet et resultat før skatt på 4 mill. kroner.

SpareBank 1 Boligkreditt AS er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene overfører godt sikrede boliglån med lav risiko til selskapet. Bankens eierandel er 9,68 %. Per 30.09.2016 ga dette en resultatandel på 3 mill. kroner (33 mill. kroner). Resultatreduksjonen skyldes i hovedsak at resultatet per 30.09.2015 var betydelig positivt påvirket av valutaeffekter på egne innlån (basisswapeffekter).

SpareBank 1 Gruppen AS er SpareBank 1-bankenes felleseide holdingselskap for produktleveranser som bankene ikke produserer selv. Bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen er 1,4 %. Per 30.09.2016 ga dette en resultatandel på 15 mill. kroner (13 mill. kroner).

SpareBank 1 Kredittkort AS var i ordinær drift fra 1. juli 2014. Selskapet eies av bankene i SpareBank 1-alliansen, og Bank 1 Oslo Akershus sin eierandel er 9,6 %. Per 30.09.2016 ga dette en resultatandel på 11 mill. kroner (8 mill. kroner).

SpareBank 1 Mobilbetaling AS ble opprettet i forbindelse med at SpareBank 1-bankene i oktober 2015 kjøpte den norske delen av grundervirksomheten mCASH. Selskapet eies av bankene i SpareBank 1-alliansen, og Bank 1 Oslo Akershus sin eierandel er 8,6 %. Per 30.09.2016 ga dette en resultatandel på -8 mill. kroner.

Utsikter fremover

Konjunktursituasjonen er fortsatt preget av usikkerhet med lave til moderate vekstutsikter for norsk økonomi. Lav oljepris og utfordrende markedsvilkår for oljeprisavhengige næringer har ført til økt arbeidsledighet. Som følge av sterk økning i boligprisene er det økt fallhøyde ved fallende boligpriser.

Banken har styrket kapitaliseringen de siste årene, så vel nominelt, som relativt til myndighetenes økte krav, og har i dag en komfortabel kapitaldekning i forhold til dagens bufferkrav. Banken har en robust finansieringsstruktur og er rustet til å tåle betydelig markedsuro om dette skulle smitte over i bankens marked og virksomhetsområder.

Konsernet holder fast ved ambisjonen om en betydelig vekst i personmarkedet, så lenge denne kan skje med lønnsomhet. Det er meget sterk konkurranse om kundene i bankens nedslagsområde.

Oppfyllelse av konsernets vekstambisjoner fremover krever derfor kontinuerlig tilpassing av kostnadsstrukturen.

Sparebanken Hedmarks kjøp av banken er gjennomført og integrasjonsarbeid mellom bankene er startet. Myndighetene har gitt tillatelse til at Bank 1 Oslo Akershus i en periode på inntil tre år kan bli drevet som en datterbank av Sparebanken Hedmark. De to bankene har foreløpig som mål å gjennomføre

fusjonen i løpet av første halvår 2017. Fusjonen vil styrke kapital situasjonen og bevare kompetanse og leveransetilbud til beste for kundene, de ansatte og markedet. Den nye banken kommer til å bli en av de største sparebankene i Norge med en forretningskapital på vel 137 mrd. kroner, over 1180 ansatte og over 250.000 kunder.

Oslo, 20. oktober 2016,
Styret for Bank 1 Oslo Akershus AS

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
2015	3. kv 15	3. kv 16	30.09.15	30.09.16	(Mill. kroner)	Note	30.09.16	30.09.15	3. kv 16	3. kv 15	2015
1.187	297	286	893	856	Renteinntekter		860	898	288	298	1.193
716	178	157	546	479	Rentekostnader		482	550	158	179	721
471	119	129	347	377	Netto renteinntekter		379	348	130	119	472
397	102	100	297	288	Provisjonsinntekter		450	455	151	149	600
-37	-9	-10	-23	-28	Provisjonskostnader		-27	-23	-9	-9	-37
5	1	2	3	8	Andre driftsinntekter		11	5	2	2	10
364	94	93	276	268	Netto provisjons- og andre inntekter		435	437	145	143	572
35	1	1	34	61	Utbytte		32	1	1	1	2
0	0	0	0	0	Netto resultat fra eierinteresser		21	54	0	13	71
-65	-24	34	-42	40	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler		40	-42	34	-24	-66
-30	-24	35	-8	101	Netto resultat fra finansielle investeringer		93	13	35	-11	7
806	189	257	615	745	Sum netto inntekter		906	798	309	251	1.051
266	69	67	198	200	Personalkostnader	8	297	291	104	98	388
268	61	62	198	201	Andre driftskostnader		258	259	80	81	349
534	130	129	396	401	Sum driftskostnader		555	551	185	180	737
272	59	128	219	345	Resultat før tap		351	247	125	71	314
-18	-9	1	-16	12	Tap på utlån og garantier	5	12	-16	1	-9	-18
290	69	127	234	333	Resultat før skatt		339	263	124	80	333
77	18	32	54	70	Skattekostnad		73	56	32	18	79
213	50	95	180	263	Resultat etter skatt		267	207	92	62	254

Resultatet tilordnes:

213	50	95	180	263	Kontrollerende eierinteresser	267	207	92	62	254
0	0	0	0	0	Ikke kontrollerende eierinteresser	0	0	0	0	0

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
2015	3. kv 15	3. kv 16	30.09.15	30.09.16	(Mill. kroner)	30.09.16	30.09.15	3. kv 16	3. kv 15	2015
213	50	95	180	263	Periodens resultat	267	207	92	62	254
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
51	11	-2	55	-81	Estimatavvik pensjoner	-81	55	-2	11	51
-14	-3	0	-15	20	Skatt på estimatavvik pensjoner	20	-15	0	-3	-14
1	0	0	0	0	Endring skatt på estimatavvik som følge av endret skattesats	0	0	0	0	1
					<i>Poster som senere vil bli reklassifisert til resultat</i>					
34	0	-1	1	-18	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-18	1	-1	0	34
73	8	-2	41	-79	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen	-79	41	-2	8	73
286	58	92	221	185	Totalresultat	188	247	90	70	327

Totalresultatet tilordnes:

286	58	92	221	185	Kontrollerende eierinteresser	188	247	90	70	327
0	0	0	0	0	Ikke kontrollerende eierinteresser	0	0	0	0	0

Balanse

Morbank			(Mill. kroner)	Note	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16			30.09.16	30.09.15	31.12.15
615	229	317	Kontanter og fordringer på sentralbanker		317	229	615
410	201	392	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		392	201	410
31.728	31.711	34.211	Utlån til og fordringer på kunder	4	34.211	31.689	31.718
3.864	3.506	4.333	Sertifikater og obligasjoner		4.333	3.506	3.864
611	649	568	Finansielle derivater	6, 10	568	649	611
72	72	424	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		425	72	72
1.169	1.068	1.256	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		1.328	1.130	1.249
58	58	58	Investering i datterselskaper		0	0	0
222	220	209	Eiendom, anlegg og utstyr		218	228	230
0	0	0	Investeringseiendommer		0	0	0
0	0	0	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg		1	23	14
0	0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		27	28	27
0	0	9	Utsatt skattefordel		12	0	0
101	62	207	Andre eiendeler	11	295	141	169
38.851	37.776	41.985	Eiendeler		42.126	37.895	38.980
345	379	1.110	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		1.110	379	345
23.541	22.708	26.025	Innskudd fra og gjeld til kunder	12	26.016	22.691	23.521
10.396	10.158	10.080	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	10.080	10.158	10.396
202	206	152	Finansielle derivater	6, 10	152	206	202
89	54	64	Forpliktelse ved periodeskatt		64	57	90
11	26	0	Forpliktelse ved utsatt skatt		0	22	7
125	168	281	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	14	336	230	185
1.102	1.102	701	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		701	1.102	1.102
35.811	34.801	38.412	Gjeld		38.459	34.844	35.849
457	457	457	Aksjekapital		457	457	457
653	653	653	Overkursfond		653	653	653
0	0	400	Hybridkapital		400	0	0
1.929	1.865	2.062	Annen egenkapital		2.157	1.941	2.021
3.040	2.975	3.573	Egenkapital		3.668	3.051	3.131
38.851	37.776	41.985	Gjeld og egenkapital		42.126	37.895	38.980

Endringer i egenkapitalen

Morbank (mill. kroner)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.15	457	653	0	1.771	2.881
Resultat 2015	0	0	0	213	213
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	51	51
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	-12	-12
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	34	34
Årets totalresultat	0	0	0	286	286
Utbetalt utbytte	0	0	0	-127	-127
Egenkapital per 31.12.15	457	653	0	1.929	3.040
Egenkapital per 01.01.16	457	653	0	1.929	3.040
Resultat 2016	0	0	0	263	263
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	-81	-81
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	20	20
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	-18	-18
Årets totalresultat	0	0	0	185	185
Utstedte fondobligasjoner	0	0	400	0	400
Betalt rente på fondsobligasjon	0	0	0	-9	-9
Utbetalt utbytte	0	0	0	-43	-43
Egenkapital per 30.09.16	457	653	400	2.062	3.573

Konsern (mill. kroner)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.15	457	653	0	1.821	2.931
Resultat 2015	0	0	0	254	254
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	51	51
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	-12	-12
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	34	34
Årets totalresultat	0	0	0	327	327
Utbetalt utbytte	0	0	0	-127	-127
Korreksjon øvrige poster	0	0	0	0	0
Egenkapital per 31.12.15	457	653	0	2.021	3.131
Egenkapital per 01.01.16	457	653	0	2.021	3.131
Resultat 2016	0	0	0	267	267
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	-81	-81
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	20	20
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	-18	-18
Årets totalresultat	0	0	0	188	188
Utstedte fondobligasjoner	0	0	400	0	400
Betalt rente på fondsobligasjon	0	0	0	-9	-9
Utbetalt utbytte	0	0	0	-43	-43
Korreksjon øvrige poster	0	0	0	0	0
Egenkapital per 30.09.16	457	653	400	2.157	3.668

Kontantstrømoppstilling

Morbank			(mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
290	234	333	Resultat før skatt	339	263	333
-1.269	-977	-931	Resultatførte renter på lån til kunder	-931	-977	-1.269
394	521	402	Resultatførte renter på innskudd fra kunder	402	521	394
1.187	893	856	Innbetaling av renter fra kunder	856	893	1.187
-365	-285	-224	Utbetaling av renter til kunder	-224	-285	-365
65	42	-40	Verdiendring finansielle instrumenter	-40	42	65
0	0	0	Resultat fra felleskontrollert virksomhet	-21	-54	-71
26	19	21	Av- og nedskrivninger	23	23	31
-18	-16	12	Tap på utlån/garantier	12	-16	-18
-35	-34	-61	Poster klassifisert som investeringsaktivitet	-32	-1	-2
-94	-93	-94	Periodens betalte skatt	-95	-94	-94
180	305	275	Tilført fra årets virksomhet	290	316	189
-25	-24	-62	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-82	-50	-39
-37	-21	-67	Økning/(reduksjon) annen kortsiktig gjeld	-31	-127	-26
-57	-63	86	Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	86	-63	-57
-4.074	-4.116	-2.462	Reduksjon/(økning) utlån	-2.472	-4.093	-4.174
1.641	600	2.306	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	2.317	609	1.646
-4	29	764	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	764	29	-4
-8.055	-6.139	-5.059	Kjøp av obligasjoner og sertifikater	-5.059	-6.139	-8.055
8.676	7.086	4.614	Salg av obligasjoner og sertifikater	4.614	7.086	8.676
-1.755	-2.343	394	A) Netto likviditetsendring fra virksomheten	426	-2.432	-1.844
-38	-16	-8	Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-11	-20	-44
0	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	0
-142	-41	-87	Innbetalt kapital felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskap og datterselskap	-87	-41	-142
0	0	0	Tilbakebetalt kapital felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper og datterselskap	0	0	0
0	0	-350	Kjøp av aksjer og andeler	-351	0	0
0	0	0	Salg av aksjer og andeler	0	0	0
35	34	61	Innbetaling av utbytte	32	1	2
-145	-22	-384	B) Netto likviditetsendring investeringer	-416	-60	-184
0	0	-9	Utbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-9	0	0
0	0	0	Innbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	0	0	0
3.369	1.901	973	Emitterte verdipapirer	973	1.901	3.369
-1.718	-381	-1.247	Innløste verdipapirer	-1.247	-381	-1.718
-127	-127	-43	Avgitt konsernbidrag/utbytte	-43	0	0
1.524	1.394	-326	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-326	1.520	1.650
-377	-972	-316	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-316	-971	-377
1.402	1.402	1.025	Likviditetsbeholdning periodens start	1.025	1.402	1.402
1.025	430	709	Likviditetsbeholdning periodens slutt	709	430	1.025
-377	-972	-316	Netto endring likvider i perioden	-316	-972	-377
Likviditetsbeholdning spesifisert						
615	229	317	Kontanter og fordringer på sentralbanken	317	229	615
410	201	392	Fordringer på kredittinstitusjoner	392	201	410
1.025	430	709	Likviditetsbeholdning	709	430	1.025

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (Mill. kroner)	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv
	2016	2016	2016	2015	2015	2015	2015	2014	2014
Renteinntekter	288	288	284	295	298	299	300	311	306
Rentekostnader	158	159	165	171	179	182	189	196	192
Netto renteinntekter	130	129	120	124	119	118	112	115	114
Provisjoner og inntekter fra banktjenester	151	167	132	145	149	158	148	148	152
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-9	-10	-8	-14	-9	-7	-8	-8	-8
Andre driftsinntekter	2	6	3	4	2	1	2	5	8
Netto provisjons- og andre inntekter	145	163	126	135	143	152	142	145	151
Utbytte	1	30	1	1	1	1	-	0	-2
Inntekter av eierinteresser	-0	6	15	17	13	13	28	15	15
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	34	11	-6	-24	-24	-3	-15	-3	6
Verdiregulering investeringseiendom	-	-	-	-	-	-	-	-3	-0
Netto resultat fra finansielle investeringer	35	48	10	-6	-11	11	13	9	19
Sum inntekter	309	340	256	253	251	280	267	269	284
Personalkostnader	104	97	95	96	98	97	96	96	93
Andre driftskostnader	80	90	87	90	81	94	84	98	80
Sum driftskostnader	185	187	183	186	180	190	181	194	174
Driftsresultat før tap	125	153	74	67	71	90	87	75	111
Tap på utlån og garantier	1	11	-0	-3	-9	0	-7	-31	12
Resultat før skatt	124	142	74	70	80	89	94	106	99
Skattekostnad	32	25	16	22	18	20	18	21	26
Resultat etter skatt	92	117	57	47	62	69	76	85	73
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1.)	11,4 %	14,7 %	7,3 %	6,1 %	8,2 %	9,2 %	10,4 %	11,7 %	10,2 %
Rentenetto 2.)	1,23 %	1,26 %	1,24 %	1,28 %	1,24 %	1,29 %	1,28 %	1,31 %	1,34 %
Kostnadsprosent 3.)	59,6 %	55,1 %	71,3 %	73,5 %	71,7 %	68,0 %	67,5 %	72,2 %	61,0 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	34.342	33.504	32.475	31.834	31.793	30.941	29.106	27.626	26.375
Brutto utlån til kunder inkl. SB 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	52.721	51.548	48.953	48.105	47.664	46.150	43.926	42.459	41.601
Innskudd fra kunder	26.016	25.911	24.571	23.521	22.691	22.741	21.370	21.846	21.288
Innskuddsdekning 4.)	75,8 %	77,3 %	75,7 %	73,9 %	71,4 %	73,5 %	73,4 %	79,1 %	80,7 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,0 %	8,3 %	11,6 %	15,2 %	20,5 %	19,2 %	16,8 %	11,4 %	4,4 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	10,6 %	11,7 %	11,4 %	13,3 %	14,6 %	12,3 %	8,6 %	5,1 %	3,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	14,7 %	13,9 %	15,0 %	7,7 %	6,6 %	12,2 %	14,2 %	14,8 %	19,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	42.045	41.206	38.899	38.399	37.955	36.432	35.415	34.840	33.845
Forvaltningskapital	42.126	41.879	40.691	38.980	37.895	38.761	35.365	35.573	34.671
Forretningskapital 5.)	60.505	59.922	57.169	55.251	53.766	53.970	50.185	50.407	49.897
Tap og mislighold									
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,01 %	-0,03 %	0,00 %	-0,02 %	-0,11 %	0,05 %
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån	0,18 %	0,21 %	0,26 %	0,24 %	0,32 %	0,33 %	0,39 %	0,45 %	0,76 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,06 %	0,05 %	0,03 %	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,13 %	0,13 %	0,43 %
Soliditet									
Kapitaldekning i % 6.)	17,7 %	17,3 %	17,0 %	17,8 %	16,8 %	16,8 %	17,0 %	16,5 %	14,3 %
Kjernekapitaldekning i % 7.)	15,5 %	15,1 %	14,8 %	15,9 %	14,9 %	14,8 %	14,9 %	15,0 %	14,0 %
Netto kjernekapital	2.799	2.716	2.662	2.730	2.523	2.523	2.505	2.589	2.517
Netto ansvarlig kapital	3.187	3.116	3.066	3.041	2.853	2.861	2.843	2.850	2.587

1.) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. og 31.12.

2.) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital

3.) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

4.) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån (eks. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt).

5.) Forvaltningskapital + utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

6.) Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse

7.) Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Regnskapet for 3. kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer av årsrapporten for 2015. Års- og delårsregnskapene for konsernet er utarbeidet i samsvar med IFRS godkjent av EU.

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

- **IAS 37, fortolkning; IFRIC 21 Avgifter**

Fortolkningen omhandler når en forpliktelse til å betale en avgift skal innregnes. Det har vært en diskusjon etter innføring av standarden, om den årlige avgiften til Bankenes Sikringsfond for 2015 og 2016 skulle vært kostnadsført i sin helhet i 1. kvartal. Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlige garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. Det er ikke regulert hvorvidt en uttreden fra ordningen vil medføre tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Praksis har vært en pro-rata belastning ved innmelding. Praksis og hensynet til likebehandling tilsier pro-rata også ved utmelding.

Den 19. september 2016 fastsatte Finansdepartementet en ny forskrift ved uttreden fra Bankenes Sikringsfond. Regelen innebærer at banker ikke lenger må regnskapsføre hele sikringsfondsavgiften i 1. kvartal, og trer i kraft 1. januar 2017.

Bank 1 Oslo Akershus har i 2016 videreført praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Sikringsfondsavgift for 2016 utgjør 14 mill. kr for Bank 1 Oslo Akershus AS.

- **Fondsobligasjoner**

Bank 1 Oslo Akershus har fra og med 2. kvartal reklassifisert fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital da de ikke tilfredsstillter definisjonen av finansielle forpliktelse i henhold til IAS 32. Fondsobligasjonene er evigvarende og Bank 1 Oslo Akershus AS har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i annen egenkapital. Sammenlignbare tall er ikke omarbeidet. Se også egenkapitaloppstillingen for mer informasjon.

- **Repo-avtaler**

Banken utfører kjøp av verdipapirer basert på en avtale om fremtidig tilbakesalg (gjengkjøpsavtaler). De kjøpte verdipapirene innregnes ikke i bankens balanse da banken ikke er utsatt for risiko eller nyter avkastning direkte knyttet til verdipapirene. Dette gjøres uavhengig av hvorvidt banken kan selge eller pantsette underliggende verdipapirer videre. Bankens eksponering knyttet til gjensalgavtaler balanseføres til "Fordring på kredittinstitusjon med avtalt løpetid".

1.2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2015 er det redegjort for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Den 2. november 2015 ble det offentliggjort en avtale mellom Visa Europe Ltd. og Visa Inc. der Visa Inc. kjøper samtlige aksjer i Visa Europe. Transaksjonen består av et kontantvederlag på EUR 11,5 mrd. kroner, konvertible preferanseaksjer på tidspunktet for annonsering estimert til EUR 5,0 mrd. kroner, og et kontantvederlag på inntil EUR 4,7 mrd. kroner, som utbetales fire år etter gjennomføring av transaksjonen. I forhold til den opprinnelige avtalen fra 2. november 2015 har Visa Inc og Visa Europe inngått tilleggsavtale der det betingede vederlaget bortfaller og partene har blitt enige om at det i stedet skal utbetales et tilleggsvederlag på EUR 1,12 mrd. kroner inkludert renter som skal utbetales tre år etter closing.

Bank 1 Oslo Akershus er medlem av foreningen Visa Norge, som igjen er gruppelem og aksjonær i Visa Europe. I eiermøte i Visa Norge 28. juni 2016 ble det vedtatt en allokeringmodell for utdeling av vederlag til deltakerne og overføringen av kontantvederlaget ble gjennomført umiddelbart etter møtet. Vedtaket fastsatte også at fordelingsnøkkel som skal benyttes for senere utbetalinger knyttet til transaksjonen (tilleggsvederlag og aksjer) skal være den samme.

Bank 1 Oslo Akershus har foretatt grundige vurderinger av den regnskapsmessige håndteringen av transaksjonen, herunder vurderinger av likviditet i forventet tildelte preferanseaksjer, aksjekursrisiko, valutarisiko og skatterisiko i transaksjonen. Eierinteressen i Visa Norge er vurdert å være en finansiell eiendel og klassifisert i kategorien tilgjengelig for salg.

Etter IAS 39.46 skal eiendeler som er klassifisert som tilgjengelig for salg regnskapsføres til virkelig verdi så lenge virkelig verdi kan måles pålitelig.

Bank 1 Oslo Akershus har mottatt kontantvederlag på 30 mill. kroner i andre kvartal 2016. Dette er inntektsført som utbytte i ordinært resultat. Samtidig er det reversert 16 mill. kroner av tidligere innregnet urealisert verdiendring på Visa Norge mot utvidet resultat (OCI).

Note 2 Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i divisjon personmarked og divisjon bedriftsmarked (inkl fagbevegelsen). Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapporterbart segment og fremkommer under posten "Øvrig virksomhet/elimineringer" sammen med aktiviteter som ikke lar seg allokere til person- eller bedriftsmarked.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering på geografiske sekundærsegmenter gir lite tilleggsinformasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i egen note under utlån.

Personmarked (PM) tilbyr et bredt spekter av produkter og tjenester. Kundene tilbys blant annet ulike typer finansiering, innskudd, plasseringer, forsikring og rådgivningstjenester. I tillegg tilbys også et bredt spekter av tjenester innenfor dagligbankområdet gjennom nettbank, mobilbank, sms-tjenester og bankkontorer.

Bedriftsmarked (BM) tilbyr et bredt spekter av produkter og tjenester. Kundene tilbys blant annet ulike typer finansiering, innskudd, plasseringer, forsikring, valuta og rådgivningstjenester. I tillegg tilbys tjenester innenfor dagligbankområdet gjennom nettbank og bankkontorer.

Eiendomsmegler 1 tilbyr eiendomsmegling.

Konsern

30.09.2016 (Mill. kroner)	PM	Eiendoms- BM	Megler 1	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	234	159	2	-15	379
Netto provisjons- og andre inntekter	229	45	169	-8	435
Andre driftskostnader	160	39	162	194	555
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	93	93
Tap på utlån og garantier	-13	25	0	0	12
Resultat før skatt	317	139	9	-125	339
Balanse					
Brutto utlån til kunder	26.238	8.047	0	57	34.342
Individuelle nedskrivninger utlån	-5	-6	0	0	-11
Gruppevise nedskrivninger utlån	-36	-84	0	0	-120
Andre eiendeler			130	7.785	7.915
Sum eiendeler pr segment	26.196	7.957	130	7.843	42.126
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.925	5.428	0	6.663	26.016
Annen gjeld og egenkapital	13.419	2.701	130	-140	16.111
Sum egenkapital og gjeld pr segment	27.344	8.129	130	6.523	42.126

30.09.2015 (Mill. kroner)	PM	Øvrig			Totalt
		Eiendoms- BM	Megler 1	virksomhet/ elimineringer	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	228	134	1	-15	348
Netto provisjons- og andre inntekter	251	47	161	-22	437
Andre driftskostnader	198	36	155	161	551
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	13	13
Tap på utlån og garantier	-7	-9	0	0	-16
Resultat før skatt	287	153	8	-185	263

Balanse					
Brutto utlån til kunder	22.511	9.214	0	69	31.793
Individuelle nedskrivninger utlån	-18	-1	0	0	-19
Gruppevise nedskrivninger utlån	-34	-51	0	0	-85
Andre eiendeler	1.013	97	135	4.962	6.207
Sum eiendeler pr segment	23.471	9.258	135	5.030	37.895
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.426	4.619	0	6.646	22.691
Annen gjeld og egenkapital	12.046	4.640	135	-1.616	15.204
Sum egenkapital og gjeld pr segment	23.471	9.258	135	5.030	37.895

31.12.2015 (Mill. kroner)	PM	Øvrig			Totalt
		Eiendoms- BM	Megler 1	virksomhet/ elimineringer	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	306	184	1	-19	472
Netto provisjons- og andre inntekter	333	60	208	-29	572
Andre driftskostnader	256	49	205	227	737
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	7	7
Tap på utlån og garantier	-4	-27	0	13	-18
Resultat før skatt	386	223	4	-281	333

Balanse					
Brutto utlån til kunder	22.900	8.859	0	75	31.834
Individuelle nedskrivninger utlån	-17	-1	0	0	-18
Gruppevise nedskrivninger utlån	-44	-55	0	0	-99
Andre eiendeler	1.080	57	126	5.999	7.262
Sum eiendeler pr segment	23.919	8.860	126	6.074	38.980
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.858	4.991	0	6.673	23.521
Annen gjeld og egenkapital	12.062	3.869	126	-598	15.459
Sum egenkapital og gjeld pr segment	23.919	8.860	126	6.074	38.980

Note 3 Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning beregnes til enhver tid etter gjeldende regler og satser. Gjeldende regelverk inneholder flere overgangsordninger knyttet til beregning av kapitaldekning. Full implementering av reglene er gjeldende fra 1. januar 2017.

Reglene baserer seg på tre pilarer som skal sikre at finansinstitusjoner har kapital som samsvarer med deres risiko:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3: Krav til offentliggjøring av informasjon

Kapitaldekningen beregnes basert på et risikovektet beregningsgrunnlag. Banken har tillatelse til å benytte AIRB-metode for beregning av risikovekter i utlånsporteføljen. Som en overgangsordning er det satt en nedre grense på 80 % av Basel I-regelverket for beregningsgrunnlaget. Denne grensen er gjeldende for Bank 1 Oslo Akershus.

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

- Ren kjernekapitaldekning
- Kjernekapitaldekning (inkluderer fondsobligasjoner)
- Totalkapitaldekning (inkluderer ansvarlig lån)

I henhold til vedtak i bankens styre den 22. september 2015 skal banken ha som mål til enhver tid å ha en ren kjernekapitaldekning som overstiger regulatoriske bufferkrav, med tillegg av Pilar II-kapitalbehov, med minst 0,5 %-poeng. Bankens langsiktige mål er uansett en ren kjernekapitaldekning på minst 13,5 %.

Morbank				Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.2016	(mill kroner)	30.09.2016	30.09.15	31.12.15
457	457	457	Innbetalt aksjekapital	457	457	457
653	653	653	Overkursfond	653	653	653
1.716	1.684	1.799	Annen egenkapital	1.891	1.734	1.767
2.827	2.795	2.910	Sum balanseført egenkapital	3.001	2.845	2.877
Kjernekapital						
170	0	263	Årsresultat fratrukket påregnelig skatt og utbytte (revisorbekreftet)	267	0	212
0	0	-9	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-39	-28	-27
-72	-106	-31	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-30	-104	-70
0	0	0	Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
-363	-334	-587	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-582	-333	-361
-7	-7	-8	Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlige verdsettelse (AVA)	-8	-7	-7
2.555	2.348	2.538	Netto ren kjernekapital	2.609	2.373	2.623
400	400	400	Utstedte fondsobligasjoner	400	400	400
-22	0	0	Fradrag for vesentlige investeringer i annen kjernekapital i andre finansinstitusjoner	0	0	-22
-273	-251	-212	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i annen kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-211	-250	-271
-273	-251	-196	Herav overgangsregler	-194	-250	-271
106	149	188	Netto kjernekapital	189	150	107
Tilleggskapital utover kjernekapital						
700	700	700	Utstedte ansvarlige lån	700	700	700
0	0	0	Fradrag for vesentlige investeringer i tilleggskapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
-392	-371	-315	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i tilleggskapital i andre finansinstitusjoner	-312	-370	-390
-273	-251	-196	Herav overgangsregler	-194	-250	-271
308	329	385	Netto tilleggskapital	388	330	310
2.968	2.827	3.111	Netto ansvarlig kapital	3.187	2.853	3.041
Minimumskrav ansvarlig kapital						
942	956	934	Engasjement foretak SMB	934	956	942
4.981	5.828	3.935	Engasjement med spesialiserte foretak	3.935	5.828	4.981
207	214	247	Engasjement med øvrige foretak	247	214	207
84	83	89	Engasjement med massemarked SMB	89	83	84
5.524	5.581	6.065	Engasjement med massemarked personer	6.065	5.581	5.524
197	213	167	Engasjement med øvrig massemarked	167	213	197
1.021	955	1.066	Egenkapitalposisjoner	871	745	819
12.957	13.829	12.504	Sum kredittrisiko IRB	12.308	13.620	12.755
0	0	0	Markedsrisiko	0	0	0
1.414	1.414	1.534	Operasjonell risiko	1.873	1.712	1.712
86	87	15	CVA-tillegg	15	87	86
1.566	1.401	1.617	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.787	1.556	1.726
1.005	0	2.229	Tillegg i beregningsgrunnlag tilknyttet Basel I gulv	2.027	0	845
17.027	16.731	17.899	Minimumskrav ansvarlig kapital (totalt beregningsgrunnlag)	18.010	16.975	17.124
1.362	1.338	1.432	Kapitalkrav (8 %)	1.441	1.358	1.370
Bufferkrav						
426	418	447	Bevaringsbuffer (2,5 %)	450	424	428
170	167	268	Motsyklisk buffer (1,5 % i Q3 2016, 1 % i tidligere perioder)	270	170	171
511	502	537	Systemrisikobuffer (3 %)	540	509	514
1.107	1.087	1.253	Sum bufferkrav til ren kjernekapital (7 %, 6,5 % i tidligere perioder)	1.261	1.103	1.113
682	508	480	Tilgjengelig ren kjernekapital utover kapitalkrav (11,5 %, 11 % i tidligere perioder)	538	505	739
Kapitaldekning						
15,0 %	14,0 %	14,2 %	Ren kjernekapitaldekning	14,5 %	14,0 %	15,3 %
15,6 %	14,9 %	15,2 %	Kjernekapitaldekning	15,5 %	14,9 %	15,9 %
17,4 %	16,9 %	17,4 %	Kapitaldekning	17,7 %	16,8 %	17,8 %
15,9 %	14,0 %	16,2 %	Ren kjernekapitaldekning for Basel-I ulv	16,3 %	14,0 %	16,1 %
7,1 %	6,8 %	6,8 %	Uvektet kjernekapitaldekning	6,9 %	6,8 %	7,2 %

Note 4 Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
22.735	22.296	25.938	Personkunder	25.938	22.296	22.735
0	8	0	Offentlig forvaltning	0	8	0
8	6	24	Primærnæringer	24	6	8
-	0	0	Trebearbeidende industri	0	-	0
26	25	22	Annen industri	22	25	26
77	104	87	Bygg og anlegg	87	104	77
3	3	2	Kraft og vannforsyning	2	3	3
182	191	193	Varehandel	193	191	182
269	268	274	Hotell- og restaurantdrift	274	268	269
6.578	6.916	5.702	Eiendomsdrift	5.702	6.916	6.578
1.774	1.785	1.825	Forretningsmessig tjenesteyting	1.825	1.762	1.764
107	117	135	Transport og kommunikasjon	135	117	107
87	97	140	Øvrig næring	140	97	87
-18	-19	-11	Individuelle nedskrivninger	-11	-19	-18
-99	-85	-120	Gruppevise nedskrivninger	-120	-85	-99
31.728	31.711	34.211	Utlån	34.211	31.689	31.718
16.271	15.871	17.769	Utlån i SB 1 Boligkreditt	17.769	15.871	16.271
-	-	609	Utlån i SB 1 Næringskreditt	609	-	-
47.999	47.582	52.589	Utlån inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	52.589	47.560	47.989

Note 5 Tap på utlån og garantier

Morbank			Tap på utlån og garantier (mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
25	25	6	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	6	25	25
-13	-	-22	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-22	-	-13
-24	-22	-9	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	-9	-22	-24
-2	-2	-1	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-1	-2	-2
32	14	14	- Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	14	14	32
18	16	-12	Sum tap på utlån og garantier	-12	16	18

Morbank			Individuelle nedskrivninger	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
44	44	18	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	18	44	44
-25	-23	-9	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-9	-23	-25
-2	-2	-4	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-4	-2	-2
0	0	-0	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	-0	0	0
1	0	6	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	6	0	1
18	19	11	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier	11	19	18

Morbank			Gruppenedskrivninger	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
85	85	99	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	99	85	85
13	-	22	Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier.	22	-	13
99	85	120	Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier pr.31.12.	120	85	99

Morbank			Misligholdte (over 90 dager) og tapsutsatte engasjement	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
77	100	61	Misligholdte engasjement (over 90 dager)	61	100	77
10	12	20	Øvrige tapsutsatte engasjement	20	12	10
87	112	81	Totalt misligholdte og tapsutsatte engasjement	81	112	87
18	19	11	Individuelle nedskrivninger	11	19	18
69	93	69	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	69	93	69

Note 6 Finansielle derivater

Banken har bare inngått rentebytteavtaler og opsjoner og disse består av;

- Valutainstrumenter: Avtaler om å bytte valutabetingelser over en på forhånd avtalt periode og til et avtalt beløp.
- Renteinstrumenter: Avtaler om å bytte rentebetingelser over en på forhånd avtalt periode og til et avtalt beløp.
- Opsjoner: Avtale hvor selger gir kjøper rett, men ikke plikt til enten å selge eller kjøpe et finansielt instrument før eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris.

Derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IAS 39. Øvrig sikring defineres som økonomisk sikring, og benyttes blant annet for sikring av rentebytteavtaler med små beløp hvor det ikke er naturlig med sikring i et en-til-en forhold. Disse derivatene bulksikres (sikring av flere sikringsobjekter med ett sikringsinstrument), og dette kvalifiserer dermed ikke til dokumentert sikringsbokføring. Bankens benytter også økonomisk sikring for alle andre derivater enn rentebytteavtaler (rente- og valutabytte, valutabytte og valutatermin), og banken benytter seg således ikke av kontantstrømssikring.

Morbank og konsern

Valuta- og renteinstrumenter (MNOK)	30.09.2016			30.09.2015			31.12.2015		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Til virkelig verdi over resultatet									
Valutainstrumenter	512	20	1	550	6	11	501	-16	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5.816	53	151	6.505	90	195	6.368	85	202
Øvrige rentederivater	84	0	0	43	0	0	42	0	0
Sum valuta- og renteinstrumenter	6.412	73	152	7.097	95	206	6.912	68	202
Til sikringsformål									
Valutainstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5.370	495	0	5.000	554	0	5.150	542	0
Sum valuta- og renteinstrumenter	5.370	495	0	5.000	554	0	5.150	542	0
Sum valutainstrumenter	512	20	1	550	6	11	501	-16	0
Sum renteinstrumenter	11.270	548	151	11.547	644	195	11.561	627	202
Sum valuta- og rentederivater	11.782	568	152	12.097	649	206	12.062	611	202

Banken har ingen kredittderivater. Kredittderivater er finansielle kontrakter som overfører hele eller deler av kredittrisikoen knyttet til lån, obligasjoner eller andre engasjementer fra kjøperen av beskyttelse til selgeren av beskyttelse. Kredittderivater gjør det mulig å overføre kredittrisiko knyttet til bestemte aktiva til en tredje part uten å selge aktivaene. Kredittderivater har mange likhetstrekk med garantier.

Note 7 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Konsernets rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile konsernets konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at konsernet har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån var 3,1 år ved utgangen av 3. kvartal 2016.

Note 8 Forutsetninger for ytelsespensjon

Bank 1 Oslo Akershus AS har brukt følgende forutsetninger ved beregning av pensjonsforpliktelsen:

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Økonomiske forutsetninger			
Diskonteringsrate	2,10 %	2,60 %	2,60 %
Avkastning	2,10 %	2,60 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,00 %	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,00 %	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,00 %	0,50 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Demografiske forutsetninger:			
Dødelighet, Giftmålsannsynlighet etc	K2013 BE	K2013 BE	K2013 BE
Uførhet	IR2003	IR2003	IR2003
Frivillig avgang	4 % til fylte 50 år, 2 % fom 50 år	4 % til fylte 50 år, 2 % fom 50 år	4 % til fylte 50 år, 2 % fom 50 år

Konsernet har siden implementering av IFRS per 01.01.2005 ført estimatavviket på pensjon rett mot egenkapitalen.

Endrede regler i IAS 19 Ytelser til ansatte er anvendt fra og med 1. januar 2013. Endringene har effekt på behandling av konsernets ytelsesplaner. Alle estimatavvik føres i utvidet resultat etter hvert som disse oppstår (ingen korridor). I tillegg resultatføres alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening umiddelbart. Rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Konsernet har tatt i bruk den nye standarden for beregning av levealder - K2013 BE - for beregning av dødelighet.

Note 9 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellene under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

MORBANK per 30.09.2016

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	568	0	568
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.333	0	4.333
- Egenkapitalinstrumenter	354	0	0	354
- Fastrentelån	0	0	2.517	2.517
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	12	0	116	128
- Andre finansielle eiendeler (VISA Norge)	0	0	15	15
Sum finansielle eiendeler	367	4.899	2.648	7.914

Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	152	0	152
- Verdipapirgjeld	0	5.934	0	5.934
Sum finansiell gjeld	0	6.086	0	6.086

MORBANK per 30.09.2015

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	649	0	649
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.506	0	3.506
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	2	2
- Fastrentelån	0	0	2.763	2.763
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	10	0	55	65
Sum finansielle eiendeler	10	4.155	2.819	6.984

Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	206	0	206
- Verdipapirgjeld	0	5.244	0	5.244
Sum finansiell gjeld	0	5.450	0	5.450

MORBANK per 31.12.2015

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	611	0	611
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.864	0	3.864
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0
- Fastrentelån	0	0	2.676	2.676
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	13	0	117	130
Sum finansielle eiendeler	13	4.475	2.794	7.281

Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	202	0	202
- Verdipapirgjeld	0	5.501	0	5.501
Sum finansiell gjeld	0	5.703	0	5.703

KONSERN per 30.09.2016

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	568	0	568
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.333	0	4.333
- Egenkapitalinstrumenter	354	0	0	354
- Fastrentelån	0	0	2.517	2.517
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	12	0	58	70
- Andre finansielle eiendeler (VISA Norge)	0	0	15	15
Sum finansielle eiendeler	367	4.899	2.590	7.856
Gjeld (mill. kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		152		152
- Verdipapirgjeld		5.934		5.934
Sum finansiell gjeld	0	6.086	0	6.086

KONSERN per 30.09.2015

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	649	0	649
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.506	0	3.506
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	2	2
- Fastrentelån	0	0	2.763	2.763
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	10	0	55	65
Sum finansielle eiendeler	10	4.155	2.819	6.984
Gjeld (mill. kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	206	0	206
- Verdipapirgjeld	0	5.244	0	5.244
Sum finansiell gjeld	0	5.450	0	5.450

KONSERN per 31.12.2015

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	611	0	611
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.864	0	3.864
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	0	0
- Fastrentelån	0	0	2.676	2.676
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	14	14
- Egenkapitalinstrumenter	13	0	60	72
Sum finansielle eiendeler	13	4.475	2.750	7.238
Gjeld (mill. kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	202	0	202
- Verdipapirgjeld	0	5.501	0	5.501
Sum finansiell gjeld	0	5.703	0	5.703

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs eller New York Stock Exchange klassifisert som holdt for handelsformål eller tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC-derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedssdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer;

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å se på nåverdien av forskjellen mellom avtalt terminkurs og terminkurs på balansedagen.
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater (eiendeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert en indikert kredittspread på utsteder fra et anerkjent meglerhus eller Reuters prissettingstjeneste.
- Virkelig verdi av fastrenteinnskudd og -utlån er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar swaprentekurve med tillegg for et implisitt påslag beregnet som differanse mellom referanserenten og rente gitt av bankens prisliste på balansedagen.
- Andre teknikker, slik som multiplikatormodeller, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Andre finansielle eiendeler	Sum
Inngående balanse 01.01.	0	2.676	14	60	31	2.781
Investeringer i perioden	0	129	0	0	0	129
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-266	-14	0	0	-280
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	-23	0	-2	0	-24
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	-16	-16
Utgående balanse 30.09	0	2.517	0	58	15	2.590

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 i konsern per 30.09.2015:

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.	2	1.754	0	64	1.820
Investeringer i perioden	0	1.130	0	0	1.130
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-122	0	-9	-131
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	0	0	0	0
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	0
Utgående balanse 30.09	2	2.763	0	55	2.819

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 i konsern per 31.12.2015:

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.	2	1.754	0	60	1.817
Investeringer i perioden	0	1.102	23	0	1.126
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2	-187	9	0	-180
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	6	0	0	6
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	0
Utgående balanse 31.12.	0	2.676	14	60	2.750

Periodens samlede gevinst og tap gjelder for eiendeler som er eiet på balansedagen.

Egenkapitalinstrumenter over resultatet og fastrentelån påvirker henholdsvis linjen netto resultat fra finansielle instrumenter og renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har klassifisert sin fastrenteutlånsportefølje til nivå 3 i virkelig-verdi hierarkiet. Bankens verdsettelsesmetode består av en nåverdimodell hvor kundens fremtidige innbetalinger diskonteres etter en rente som tilsvarer markedets tilbud av fastrentelån. Denne diskonteringsrenten vil bestå

av swaprente i tillegg til et marginpåslag. Swaprenten observeres for hvert enkelt lån basert på gjenværende løpetid på rentebindingen. Marginpåslaget dekker andre kostnader, kredittrisiko samt et avkastningskrav.

Det vil oppstå en differanse mellom førstegangsinnregning av utlånene og porteføljens verdi etter virkelig-verdi prinsippet. Denne 'dag-1-effekten' bokføres ved førstegangsinnregning, men vil amortiseres over lånenes løpetid. Denne effekten er på 7,7 MNOK per 30.09.2016. Banken yter ikke ytterligere lån som bokføres til virkelig verdi.

Note 10 Finansielle instrumenter og motregning

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

Bank 1 Oslo Akershus har to sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. For privat- og næringslivskunder anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Avtalene er unilaterale, det vil si at det kun er kundene som stiller sikkerhet. Mot finansielle institusjoner inngår banken standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler. I tillegg har banken inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot de mest sentrale motpartene. Per 30.09.2016 har banken 9 aktive CSA-avtaler. Bankene inngår i hovedsak avtaler med kontanter som sikkerhet og kun kontant sikkerhet er p.t. anvendt, men enkelte avtaler åpner for sikkerhet i utvalgte statsobligasjoner.

Bankens eksponering som følge av gjensalgavtaler balanseføres under "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Nettoeksponeringen tar hensyn til verdien av det underliggende verdipapiret. Bankens gjensalgavtaler reguleres av GMRA-avtaler mot motparten. Bankene har per 30.09.2016 to GMRA-avtale. Bankene har korrigert metoden for å beregne effekt av netting av avtaler fra 3. kvartal 2016. Tall for tidligere perioder er endret for å vise tall etter ny metode.

30.09.2016 (Mill. kroner)	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres etter IAS32	Nettobeløp i balansen	Beløp som kan være gjenstand for nettoppgjør, men som ikke er presentert netto i balansen		Beløp etter mulig nettoppgjør
				Netting-avtaler	Øvrig sikkerhet	
A	B	C=A-B	D		E=C+D	

Eiendeler

Finansielle derivater	568	0	568	-86	-259	222
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Sum	568	0	568	-86	-259	222

Gjeld

Finansielle derivater	152	0	152	-86	-46	20
Sum	152	0	152	-86	-46	20

30.09.2015 (Mill. kroner)	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres etter IAS32	Nettobeløp i balansen	Beløp som kan være gjenstand for nettoppgjør, men som ikke er presentert netto i balansen		Beløp etter mulig nettoppgjør
				Netting-avtaler	Øvrig sikkerhet	
A	B	C=A-B	D		E=C+D	

Eiendeler

Finansielle derivater	649	0	649	-105	-267	277
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Sum	649	0	649	-105	-267	277

Gjeld

Finansielle derivater	206	0	206	-105	-81	20
Sum	206	0	206	-105	-81	20

31.12.2015 (Mill. kroner)	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres etter IAS32	Nettobeløp i balansen	Beløp som kan være gjenstand for nettoppgjør, men som ikke er presentert netto i balansen		Beløp etter mulig nettoppgjør
				Netting-avtaler	Øvrig sikkerhet	
A	B	C=A-B	D		E=C+D	

Eiendeler

Finansielle derivater	611	0	611	-130	-253	228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Sum	611	0	611	-130	-253	228

Gjeld

Finansielle derivater	202	0	202	-130	-101	-29
Sum	202	0	202	-130	-101	-29

Note 11 Andre eiendeler

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
13	14	11	Opptjente ikke mottatte inntekter	11	14	13
77	44	57	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	140	117	140
11	5	140	Øvrige eiendeler	144	10	16
101	62	207	Sum andre eiendeler	295	141	169

Note 12 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
11.245	10.813	15.836	Personkunder	15.836	10.813	11.245
431	563	507	Offentlig forvaltning	507	563	431
89	5	9	Primærnæringer	9	5	89
5	3	6	Trebearbeidende industri	6	3	5
83	75	94	Annen industri	94	75	83
241	159	168	Bygg og anlegg	168	159	241
0	1	1	Kraft og vannforsyning	1	1	0
624	538	640	Varehandel	640	538	624
137	123	145	Hotell- og restaurantdrift	145	123	137
1.516	1.487	2.090	Eiendomsdrift	2.090	1.487	1.516
8.597	8.523	5.963	Forretningsmessig tjenesteyting	5.954	8.506	8.578
104	105	121	Transport og kommunikasjon	121	105	104
468	312	445	Øvrig næring	445	312	468
23.541	22.708	26.025	Sum innskudd	26.016	22.691	23.521

Note 13 Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Morbank			(mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
-	-	-	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	-	-	-
-	-	-	- pålydende verdi	-	-	-
-	-	-	- bokført verdi	-	-	-
9.840	9.556	9.566	Obligasjonsgjeld	9.566	9.556	9.840
10.396	10.158	10.080	- pålydende verdi	10.080	10.158	10.396
-	-	-	- bokført verdi	-	-	-
9.840	9.556	9.566	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	9.566	9.556	9.840
10.396	10.158	10.080	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	10.080	10.158	10.396

31.12.15	30.09.15	30.09.16	Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.09.16	30.09.15	31.12.15
-	185	-	2015	-	185	-
1.247	1.371	-	2016	-	1.371	1.247
1.143	1.200	1.246	2017	1.246	1.200	1.143
1.900	1.900	1.900	2018	1.900	1.900	1.900
1.900	1.900	1.900	2019	1.900	1.900	1.900
1.550	1.550	1.900	2020	1.900	1.550	1.550
1.750	1.100	2.000	2021	2.000	1.100	1.750
350	350	350	2022	350	350	350
-	-	270	2026	270	-	-
9.840	9.556	9.566	Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	9.566	9.556	9.840

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	30.09.16	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9.566	973	-1.247	0	9.840
Verdijusteringer	408	-	-	-55	463
Opptjente renter	106	-	-	13	93
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.080	973	-1.247	-42	10.396

Note 14 Annen gjeld og forpliktelse

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.09.15	30.09.16		30.09.16	30.09.15	31.12.15
20	14	108	Pensjonsforpliktelser	108	14	20
24	29	29	Andre spesifiserte avsetninger	57	50	45
22	16	15	Påløpte feriepenge	22	23	31
7	6	3	Leverandørgjeld	12	21	15
52	104	126	Annet	137	122	74
125	168	281	Sum annen gjeld	336	230	185

Note 15 SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Bank 1 Oslo Akershus og øvrige eiere av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt har en likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Dette innebærer at bankene forplikter seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner utstedt av foretaket begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall. Hver eier hefter prinsipalt 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 Bank 1 Oslo Akershus.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2015.

Finanskalender 2016

Foreløpig årsresultat 2015	12. februar 2016
Endelig årsregnskap 2015 (Generalforsamling)	12. april 2016
Q1 Regnskap	15. april 2016
Q2 Regnskap	12. august 2016
Q3 Regnskap	20. oktober 2016
Foreløpig årsresultat 2016	10. februar 2017

Datoen for styremøter. Publisering av delårsrapport skjer normalt senest dagen etter.

Investorkontakter



Geir-Egil Bolstad
Finansdirektør (CFO) og
Viseadministrerende
direktør
+47 918 82 071

geir-egil.bolstad@sparebank1.no



Torbjørn Vik
Administrerende
direktør/CEO
+47 909 73 218

torbjorn.vik@sparebank1.no



Thomas Borch Myhre
Finanssjef
+47 992 69 789

thomas.borch.myhre@sparebank1.no

Youngstorget 5, 0181 Oslo
Postboks 778 Sentrum, 0106 Oslo
Telefon 07040
Foretaksnummer 910 256 351
www.sparebank1.no/oa

