

# Kvartalsrapport 4. kvartal 2014

Foreløpig årsregnskap 2014, ikke revidert



**SpareBank**  
ØSTFOLD • AKERSHUS



# GODT ÅRSRESULTAT PÅVIRKET AV HØYE INNTEKTER FRA FINANS OG OMSTRUKTURERINGSKOSTNADER

## Nøkkeltall:

- Resultat før skatt: 262,7 mill. kr (222,0 mill. kr)
- Resultat etter skatt: 219,9 mill. kr (171,6 mill. kr)
- Egenkapitalavkastning: 12,55 % (10,91 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis hiå.: kr 21,80 (kr 17,01)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. PM inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 3,1 % (7,1 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. BM: -7,4 % (6,9 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 6,5 % (2,8 %)
- Innskuddsdekning: 81,2 % (77,1 %)

## Fjerde kvartal:

- Økt rentenetto, press på marginer kompenseres av lavere fundingkostnader
- Godt resultat fra SpareBank1 Alliansen
- Endring i verdiregulering av konsernet investeringseiendom påvirker resultatet negativ sammenlignet med samme periode i fjor
- Kostnadsprogrammet forløper som planlagt

## RESULTAT

### Fjerde kvartal

Resultat før skatt for kvartalet ble på 55,5 mill. kr (70,6 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 51,9 mill. kr (75,1 mill. kr). Nedgang i resultat skyldes i hovedsak nedskrivning på konsernets investeringseiendom med -4,4 mill. kr mot tilsvarende oppregulering på 10,5 mill. kr tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen økte til 1,70 % mot tilsvarende 1,59 % i foregående kvartal. Økningen skyldes hovedsakelig reduserte rentekostnader på obligasjonsgjelden.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt i kvartalet ble på 9,61 % (12,52 %).

### 2014

Resultat før skatt ble på 262,7 mill. kr (222,0 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 192,7 mill. kr (211,2 mill. kr). Korrigert for omstrukturingskostnader ble resultat før skatt 289,8 mill. kr og resultat fra ordinær virksomhet 219,8 mill. kr.

Underliggende drift viser en stabil utvikling. Resultat påvirkes positivt av gode resultater i felleskontrollerte virksomheter og noe lavere tap. Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 12,55 % (10,91 %).

### Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

Rentenettoen i 2014 ble på 291,1 mill. kr (282,7 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,59 % (1,57 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Rentenettoen påvirkes av overførslene til SpareBank 1 Boligkreditt AS. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av dette flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter. Endring i rentenetto og endring i provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS må derfor ses i sammenheng.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 253,4 mill. kr (249,6 mill. kr). Av dette utgjorde SpareBank 1 Boligkreditt AS 96,6 mill. kr (89,5 mill. kr). Samlet sett har netto inntekter knyttet til de utlån og innskudd som banken forvalter økt med 15,5 mill. kr sammenlignet med fjoråret.

Verdiregulering av konsernets investeringseiendom inngår med -4,4 mill. kr mot tilsvarende 10,5 mill. kr i fjor, en reduksjon på 14,9 mill. kr. Resterende økning skyldes en kombinasjon av økt omsetning i EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og vekst innen forsikring og betalingsformidling.



### Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste i 2014 en gevinst på 110,5 mill. kr (59,9 mill. kr).

Utbytte har økt med 24,8 mill. kr hvorav ekstraordinært utbytte fra Samspar Bankinvest II AS utgjør 19,2 mill. kr. Utdelingen fra Samspar Bankinvest II AS medfører en tilsvarende reduksjon i virkelig verdi på aksjene og transaksjonen påvirker dermed ikke konsernets egenkapital.

Nettogevinst på finansielle poster økte med 8,1 mill. kr sammenlignet med samme periode i 2013 til 19,9 mill. kr. Av dette utgjør gevinst ved realisasjon av Nets Holding AS 14,1 mill. kr mens resterende endring er knyttet til variasjon i avkastning på øvrig portefølje.

Inntekter av eierinteresser har økt med 17,7 mill. kr sammenlignet med 2013. Økningen skyldes bedret resultat i SpareBank 1 Alliansen. Samspar Bankinvest II AS endret klassifisering høsten 2013 til tilgjengelig for salg og er ikke inkludert i inntekter fra eierinteresser. Verdiendring knyttet til denne eierposten fremkommer nå i utvidet resultat. Resultatet fremkommer som utbytte året etter inntektsåret dersom utbytte deles ut.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en konservativ investeringsprofil. Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere.

Sum netto inntekter i 2014 ble på 655,0 mill. kr (592,2 mill. kr).

### Driftskostnader

Driftskostnadene i 2014 ble på 351,9 mill. kr (321,1 mill. kr). Det tilsvarer 1,93 % (1,78 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Konsernet la ned kontoret i Dikeveien og samlokaliserte sin virksomhet i Fredrikstad 1. september 2014. I den forbindelse er det innregnet avviklingskostnader på 4,6 mill. Videre ble kontorene i Råde og i Våler stengt 1. januar 2015 og virksomheten videreført i henholdsvis Rygge og Moss. Det er innregnet kostnader på 15,4 mill. kr knyttet til avviklingen av lokalene i Råde og i Våler. Videre er det gjort avsetning for øvrige omstrukturingskostnader på 7,1 mill. kr.

I sum er det kostnadsført avviklings- og omstrukturingskostnader på 22,4 mill. kr. Videre er konsernets investeringseiendom nedskrevet med 4,7 mill. kr. Korrigert for disse og andre engangseffekter viser underliggende drift en reduksjon i driftskostnader sammenlignet med i fjor.

Styret er fornøyd med den underliggende forbedringen og vil i tråd med vedtatt kostnadsprogram fortsette å ha et sterkt fokus på effektiv bankdrift. Antall årsverk er i 2014 redusert med 2,6 %. Antall årsverk i konsernet vil bli ytterligere redusert de kommende to årene. Samlet sett skal kostnadstiltakene sikre en årlig reduksjon i driftskostnader på 40 millioner innen utgangen av 2016.

### Kreditrisiko og porteføljeutvikling

Personmarkedsporteføljen viser en stabil gjeldsbetjeningsevne. Forventninger om fortsatt lav rentenivå, tilfredsstillende inntektsutvikling og en stabil lav arbeidsledighet tilsier at situasjonen vil vedvare de nærmeste kvartalene. 92 % av morbankens brutto utlån er til kunder i bankens primærområde og 97 % av boliglånene er sikret innenfor 80 % av boligverdien. I sum gjør dette at kredittrisikoen knyttet til personmarkedet anses for å være lav.

Bedriftsengasjementene følger en positiv risiko- og markedsutvikling. Banken har høyt fokus på at all vekst i bedriftssektoren skal være innenfor målsatte grenser for misligholdssannsynlighet, og skal være basert på at banken samtidig har som mål å redusere risikoen i porteføljen. Utviklingen i utlånsporteføljen følges tett opp med handlingsplaner og overvåking av "early warning", porteføljens misligholdssannsynlighet (PD) og øvrige misligholdsrapporter og risikoreporter.

### Tap og mislighold

I 2014 hadde konsernet netto tap på 40,4 mill. kr (49,0 mill. kr). Store deler av tapet er knyttet til et enkeltengasjement innen bedriftsmarkedet og ble tatt i første kvartal. Netto tap utgjorde 0,19 % (0,23 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert til 0,92 % (1,42 %). Individuelle nedskrivninger var på 39,1 mill. kr (61,3 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Gruppenedskrivningene var 32 mill. kr (27,9 mill. kr). Til sammen utgjorde nedskrivningene 0,34 % (0,43 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Det er lagt ned mye ressurser siden starten på 2013 for å bedre bankens bedriftsportefølje, herunder forbedring av bankens rutiner og policy samt avvikling av svake engasjement. Dette har nå gitt resultater i form av lavere mislighold og positiv utvikling i sannsynlighet for mislighold. I sum tilsier dette at tapsnivåene vil være på et lavere nivå fremover.

### Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

Resultat av virksomhet holdt for salg utgjorde en inntekt på 1,9 mill. kr (0,1 mill. kr) etter skatt og eliminering av renter.

### Resultat og disponering

Konsernet fikk i 2014 et resultat for året på 219,9 mill. kr (171,6 mill. kr). Tilsvarende tall for morbank var 179,5 mill. kr (132,6 mill. kr).

For 2014 vil styret foreslå et utbytte på kr 4,40 pr. egenkapitalbevis, totalt 40,9 mill. kr. Det tilsvarer 25 % av egenkapitalbeviserne andel av overskuddet i morbank. Det foreslås tilsvarende en utdeling til gaver på 3,5 mill. kr. Etter disponering og utdeling opprettholdes egenkapitalbevisbrøken på 92,1 %. Utbyttet er påvirket av behovet for å bygge ytterligere soliditet frem til 2016.

## BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS, utgjorde 24 685,2 mill. kr ved utgangen 2014. En endring på - 0,6 %, eller -142,1 mill. kr, det siste året. Forvaltningskapitalen etter overførsel var 17 987,4 mill. kr.

### Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 21 088,7 mill. kr ved utgangen av 2014. Det tilsvarer en utlånsvekst i 2014 på 188,9 mill. kr, tilsvarende 0,9 %.

Utlånsveksten er i henhold til bankens overordnede ambisjoner om sunn vekst med begrenset risiko tilpasset endringene i kapitaldekningsregelverket.

Eksklusiv lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde brutto utlån 14 390,8 mill. kr (14 228,4 mill. kr), noe som tilsvarer en økning på 1,1 % (1,2 %).

### Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 6,5 % (2,8 %) siste 12 måneder til 11 687,7 mill. kr (10 970,1 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 81,2 % (77,1 %) ved utgangen av kvartalet.

### Personmarkedet

Personmarkedet var i 2014 preget av god aktivitet og vekst i kundemassen. Kundene velger i stadig større grad å ordne de daglige bankoppgavene selv uten å oppsøke bankkontoret. Vi tilpasser oss utvikling og fortsetter med å utvikle gode tekniske løsninger for kundene. Banken har utvidet sine åpningstider på kundesenteret til hver dag hele året til kl. 07 – kl. 24. Videre er banken tilstede i sosiale medier og tilbyr økonomisk rådgivning på telefon frem til kl. 20 (mandag - torsdag). Kundene skal oppleve at banken er tilgjengelig og lokalt engasjert selv om antall bankkontorer reduseres.

Utlånsveksten i 2014 ble på 3,1% inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

### Bedriftsmarkedet

Banken har jobbet aktivt med å redusere risikoen i porteføljen, og ser nå resultater av dette arbeidet ved lavere mislighold og positiv utvikling i sannsynlighet for mislighold. Banken har redusert veksttakten i utlån til bedriftsmarkedet om følge av nye kapitalkrav og arbeidet med å redusere risiko. Endringen i utlån i 2014 ble på -7,4 %.

### Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering har i hele 2014 vært velfungerende for alle løpetider. Kredittpåslaget som norske banker betaler for markedsfinansiering steg noe mot slutten av kvartalet grunnet geopolitisk uro og svekket vekst i Europa

SpareBank 1 Østfold Akershus har i fjerde kvartal emittert lån pålydende 300 mill i pengemarkedet med forfall 18.11.2019. Banken har i 2014 lånt 675,0 mill mens kr 1 650 mill. kr er forfalt/tilbakekjøpt inkludert 207,0 mill. kr i lån etablert gjennom Norges Banks bytteordning som nå er avviklet.

Samtlige nye lån har på tidspunktet for låneopptaket hatt løpetid på 5 år.

SpareBank 1 Østfold Akershus har i 2014 ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av 2014 på 3 567,4 mill. kr (4 043,9 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 150,2 mill. kr (402,6 mill. kr) og fondsobligasjoner på til sammen 314,9 mill. kr (348,5 mill. kr).

Den gjennomsnittlige løpetiden på innlånsporteføljen har nå en vektet gjennomsnittlig løpetid på 2,6 år.

I kvartalet har konsernet økt andelen lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS med 31,0 mill. kr Ved utgangen av 2014 er kr 6 697,9 mill. kr (6 671,4 mill. kr) overført. Dette tilsvarer 31,8 % av bankens totale brutto utlån.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser.

Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er meget velfungerende.

### Kapitaldekning

Fra og med 4. kvartal 2014 faller konsernet inn under størrelsesunntaket i konsolideringsforskriftens § 5, 3. ledd og det utarbeides derfor ikke lenger kapitaldekning på konsolidert nivå. Det vises for øvrig til note 8 som beskriver forholdet nærmere.

Målet på ren kjernekapitaldekning på 13,5 % ved utgangen av 2016 står fast selv om banken nå kun rapporterer kapitaldekning på morbanknivå. Målet er satt 1 prosentpoeng over maksimal regulatorisk grense for ikke systemkritisk bank med full effekt av motsyklisk buffer på 2,5 %.

Konsernet benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet er ved bruk av interne kredittsikomodeller. Administrasjonen jobber kontinuerlig med tiltak som skal sikre mest mulig effektiv bruk av konsernets kapital.

Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2014 var på 15,62 % (13,56 %), kjernekapitaldekningen var på 16,46 % (17,07 %) og kapitaldekningen var på 16,46 % (19,80 %).

## DATTERSELSKAP

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS og EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS. I tillegg er heleide Fasett Eiendom AS konsolidert under virksomhet og anleggsmidler holdt for salg.

EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS oppnådde et resultat etter skatt på 3,0 mill. kr (1,9 mill. kr). Nekor Gårdselskap AS fikk tilsvarende et resultat etter skatt på 0,6 mill. kr (1,1 mill. kr).

## UTSIKTENE FREMOVER

Stor nedgang i oljepris siden sommeren 2014 gjør at usikkerheten rundt norsk økonomi har økt. Det forventes reduserte investeringer i oljenæringen og konsekvensene for fastlandsøkonomien synes usikker. Norges Bank har opprettholdt en relativt optimistisk fremtidsprognose med forventning om at privat forbruk vil bidra til fortsatt vekst. Konsernets markedsområde har historisk vært relativt upåvirket av svingninger i oljeindustrien og samlet sett gir dette utsikter til fortsatt sunn og profitabel bankdrift i vårt markedsområde.

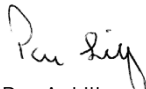
Administrasjonen jobber løpende med gjennomføring av det varslede kostnadsprogrammet. Med utgangspunkt i de store endringer som har skjedd de senere år når det gjelder kunders bruk av banken, velger konsernet å tilpasse virksomheten til dette. Vi samler kompetanse i færre, større miljøer og satser på kundesenteret og digitale kanaler. Ny kontor- og bemanningsstruktur samt andre interne tiltak skal gi en reduksjon i årlige driftskostnader på 40 mill. kr innen utgangen

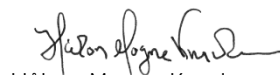
av 2016. Tiltakene skal samtidig sikre at vi oppfattes som mer tilgjengelig for kundene. I tiden fremover vil antall kontorer og antall årsverk reduseres sammenlignet med i dag.

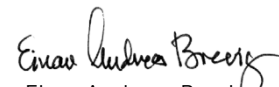
Priskonkurransen i bankmarkedet har tiltatt i løpet av høsten 2014. Så langt er rentenettoen opprettholdt ved at fallet i utlånsrenten kompenseres ved lavere innskuddsrente og lavere fundingkostnader. Det forventes ytterligere press på utlånsrenten og det vil trolig resultere i en noe redusert rentenetto de kommende kvartal.

Effektene fra kostnads- og effektiviseringsprogrammet, samt varige resultater fra kontinuerlig forbedringsarbeid, skal sikre at SpareBank 1 Østfold Akershus blir godt tilpasset til fremtidens kundebehov og konkurranse. SpareBank 1 Østfold Akershus leverer et godt resultat for 2014. Dette til tross for høye omstrukturingskostnader, men godt hjulpet av høye finansinntekter i 2014.

Moss, den 6. februar 2015  
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

  
Per A. Lilleng  
Styreleder

  
Håkon Magne Knudsen  
Nestleder

  
Einar Andreas Brevig

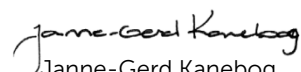
  
Tom Grip

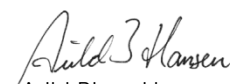
  
Randi Sæter

  
Tormod Johan Melnæs

  
Thorleif Hersleth

  
Tove Mangård

  
Janne-Gerd Kanebog  
Ansattes repr.

  
Arild Bjørn Hansen  
Adm. direktør

## Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern .....	7
Resultatregnskap .....	8
Balanse.....	9
Endring i egenkapital .....	10
Egenkapitalbevisbrøk.....	10
Kontantstrømoppstilling .....	11
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern.....	12
Note 1 Regnskapsprinsipper .....	13
Note 2 Tap på utlån, garantier m.v. ....	13
Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring .....	14
Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring .....	14
Note 5 Segmentinformasjon .....	15
Note 6 Derivater .....	16
Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.....	17
Note 8 Kapitaldekning.....	18
Note 9 Andre eiendeler.....	18
Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser.....	19
Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	19
Note 12 Verdipapirer.....	19
Note 13 Likviditets- og motpartsrisiko.....	19
Note 14 Pensjon .....	20
Note 15 Omstruktureringkostnader .....	20
Note 16 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis.....	21

# Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	Året 2014		Året 2013	
Netto renteinntekter	291 087	1,59 %	282 671	1,57 %
Netto provisjons- og andre inntekter	253 450	1,39 %	249 636	1,39 %
Netto avkastning på finansielle instrumenter	110 486	0,60 %	59 875	0,33 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>655 022</b>	<b>3,59 %</b>	<b>592 182</b>	<b>3,29 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>351 867</b>	<b>1,93 %</b>	<b>321 133</b>	<b>1,78 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>303 156</b>	<b>1,66 %</b>	<b>271 049</b>	<b>1,51 %</b>
Tap på utlån og garantier	40 426	0,22 %	49 043	0,27 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>262 730</b>	<b>1,44 %</b>	<b>222 006</b>	<b>1,23 %</b>
Skattekostnad	44 731	0,24 %	50 520	0,28 %
<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>218 000</b>	<b>1,19 %</b>	<b>171 486</b>	<b>0,95 %</b>
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1 850	0,01 %	98	0,00 %
<b>Periodens resultat</b>	<b>219 850</b>	<b>1,20 %</b>	<b>171 584</b>	<b>0,95 %</b>

HOVEDTALL	31.12.2014		31.12.2013	
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning 1)	12,55 %		10,91 %	
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,38 %		12,15 %	
Kostnadsprosent 2)	53,72 %		54,23 %	
<b>Balansetall</b>				
Brutto utlån til kunder	14 390 815		14 228 441	
Br. utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	21 088 686		20 899 793	
Innskudd fra kunder	11 687 669		10 970 069	
Innskuddsdekning	81,2 %		77,1 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd.	1,1 %		1,2 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,9 %		7,1 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	6,5 %		2,8 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 268 975		18 000 362	
Forvaltningskapital	17 987 353		18 155 946	
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	24 685 224		24 827 298	
<b>Tap og mislighold</b>				
Tapsprosent utlån 3)	0,28 %		0,34 %	
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,09 %		1,43 %	
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,25 %		0,66 %	
Tapsprosent utlån inkl. Sparebank 1 Boligkreditt 3)	0,19 %		0,23 %	
Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,75 %		0,97 %	
Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,17 %		0,45 %	
<b>Soliditet 7)</b>				
Kapitaldekningsprosent	16,46 %		19,80 %	
Kjernekapitalsprosent	16,46 %		17,07 %	
Ren kjernekapitalprosent	15,62 %		13,56 %	
Ansvarlig kapital	1 558 017		1 748 295	
Kjernekapital	1 558 016		1 611 208	
Ren kjernekapital	1 477 922		1 269 007	
<b>Kontor og bemanning</b>				
Antall kontor	10		13	
Antall årsverk	229,0		235,1	

Egenkapitalbevis 5)	2014	2013	2012	2011	2010
Egenkapitalbevisbrøk	92,10 %	92,10 %	92,10 %	92,07 %	20,29 %
Børskurs	117,00	89,00	68,50	77,50	101,00
Børsverdi MNOK	1 087	827	636	720	149
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl utbytte) 6)	182,64	166,17	150,97	139,02	138,70
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	21,80	17,01	13,58	10,79	14,43
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	4,40	3,30	4,10	2,00	7,33
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	5,37	5,23	5,04	7,18	7,00
Pris / Bokført egenkapital (inkl utbytte) 6)	0,64	0,54	0,45	0,56	0,73

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Overskudd for konsern hittil i år multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis.

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. Endret fom 2011, sammenligningstall er omarbeidet.

6) Inkl resultat hittil i år. Tall for tidligere perioder er ikke omarbeidet.

7) Jf. note 8 er beregningen fra og med 4. kvartal 2014 foretatt på morbank, tidligere beregninger er foretatt på konsolidert nivå.

# Resultatregnskap

MORBANK				KONSERN				
Året 2014	Året 2013	4. kv 2014	4. kv 2013	(i hele tusen kroner)	Året 2014	Året 2013	4. kv 2014	4. kv 2013
722 607	742 140	178 500	188 505	Renteinntekter	717 136	733 420	178 294	186 885
426 686	451 351	100 661	109 836	Rentekostnader	426 049	450 749	100 470	109 691
<b>295 921</b>	<b>290 789</b>	<b>77 838</b>	<b>78 668</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>291 087</b>	<b>282 671</b>	<b>77 824</b>	<b>77 194</b>
219 441	207 548	54 046	57 200	Provisjonsinntekter	267 461	247 348	65 183	65 877
11 889	11 194	3 233	2 843	Provisjonskostnader	11 889	11 194	3 233	2 843
1 655	2 611	1 208	942	Andre driftsinntekter	- 2 122	13 482	- 2 960	11 015
<b>209 206</b>	<b>198 966</b>	<b>52 022</b>	<b>55 298</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>253 450</b>	<b>249 636</b>	<b>58 990</b>	<b>74 048</b>
31 239	6 476	46	-	Utbytte	31 239	6 476	46	-
32 695	17 617	7 000	-	Inntekter av eierinteresser	59 300	41 556	15 739	8 760
3 813	479	- 18 814	- 14 188	Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter	19 946	11 843	- 2 681	- 2 824
<b>67 748</b>	<b>24 572</b>	<b>- 11 768</b>	<b>- 14 188</b>	<b>Netto avkastning på finansielle instrumenter</b>	<b>110 486</b>	<b>59 875</b>	<b>13 104</b>	<b>5 935</b>
<b>572 875</b>	<b>514 327</b>	<b>118 092</b>	<b>119 778</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>655 022</b>	<b>592 182</b>	<b>149 918</b>	<b>157 177</b>
147 802	147 898	41 660	39 025	Personalkostnader	181 773	176 517	50 495	46 686
160 587	138 092	35 747	31 166	Andre driftskostnader	170 093	144 617	34 460	29 505
<b>308 389</b>	<b>285 990</b>	<b>77 406</b>	<b>70 190</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>351 867</b>	<b>321 133</b>	<b>84 955</b>	<b>76 190</b>
<b>264 486</b>	<b>228 337</b>	<b>40 685</b>	<b>49 588</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>303 156</b>	<b>271 049</b>	<b>64 963</b>	<b>80 987</b>
40 426	49 043	9 455	10 425	Tap på utlån og garantier	40 426	49 043	9 455	10 425
<b>224 061</b>	<b>179 294</b>	<b>31 231</b>	<b>39 163</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>262 730</b>	<b>222 006</b>	<b>55 509</b>	<b>70 562</b>
44 585	46 694	10 431	14 494	Skattekostnad	44 731	50 520	10 231	16 964
<b>179 476</b>	<b>132 600</b>	<b>20 800</b>	<b>24 669</b>	<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>218 000</b>	<b>171 486</b>	<b>45 278</b>	<b>53 598</b>
-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	1 850	98	- 1 205	- 1 836
<b>179 476</b>	<b>132 600</b>	<b>20 800</b>	<b>24 669</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>219 850</b>	<b>171 584</b>	<b>44 073</b>	<b>51 762</b>
<b>Pr. egenkapitalbevis</b>								
17,80	13,15	2,06	2,45	Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år	21,80	17,01	4,37	5,13

## Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

MORBANK				KONSERN				
Året 2014	Året 2013	4. kv 2014	4. kv 2013	(i hele tusen kroner)	Året 2014	Året 2013	4. kv 2014	4. kv 2013
<b>179 476</b>	<b>132 600</b>	<b>20 800</b>	<b>24 669</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>219 850</b>	<b>171 584</b>	<b>44 073</b>	<b>51 762</b>
- 4 282	18 300	1 216	18 300	Aktuarmessige gevinster og tap	- 4 991	18 450	1 093	18 450
-	-	-	-	Andel av utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	- 3 135	2 296	- 3 135	3 747
- 13 725	19 589	3 662	20 838	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	- 13 725	3 768	3 658	5 017
1 156	- 4 941	- 328	- 4 941	Skatteeffekt på resultatposter over utvidet resultat	1 348	- 4 981	- 295	- 4 981
<b>- 16 851</b>	<b>32 948</b>	<b>4 550</b>	<b>34 197</b>	<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>- 20 503</b>	<b>19 533</b>	<b>1 321</b>	<b>22 233</b>
<b>162 625</b>	<b>165 548</b>	<b>25 350</b>	<b>58 867</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>199 347</b>	<b>191 117</b>	<b>45 394</b>	<b>73 995</b>
<b>Pr. egenkapitalbevis</b>								
-1,67	3,27	0,45	3,39	Utvidet resultat pr egenkapitalbevis hittil i år	-2,03	1,94	0,13	2,20
16,13	16,41	2,51	5,84	Totalresultat pr egenkapitalbevis hittil i år	19,77	18,95	4,50	7,34

## Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

MORBANK				KONSERN				
Året 2014	Året 2013	4. kv 2014	4. kv 2013	Resultatregnskap i % av gj.sn. forvaltningskapital	Året 2014	Året 2013	4. kv 2014	4. kv 2013
1,63	1,63	1,71	1,73	Netto renteinntekter	1,59	1,57	1,70	1,69
1,15	1,11	1,14	1,22	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,39	1,39	1,29	1,62
0,37	0,14	-0,26	-0,31	Netto avkastning på finansielle instrumenter	0,60	0,33	0,29	0,13
<b>3,16</b>	<b>2,87</b>	<b>2,60</b>	<b>2,64</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>3,59</b>	<b>3,29</b>	<b>3,27</b>	<b>3,44</b>
<b>1,70</b>	<b>1,60</b>	<b>1,70</b>	<b>1,55</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,93</b>	<b>1,78</b>	<b>1,85</b>	<b>1,67</b>
1,46	1,28	0,89	1,09	Driftsresultat før tap	1,66	1,51	1,42	1,77
0,22	0,27	0,21	0,23	Tap på utlån og garantier	0,22	0,27	0,21	0,23
1,24	1,00	0,69	0,86	Resultat før skatt	1,44	1,23	1,21	1,55
0,25	0,26	0,23	0,32	Skattekostnad	0,24	0,28	0,22	0,37
0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,01	0,00	-0,03	-0,04
<b>0,99</b>	<b>0,74</b>	<b>0,46</b>	<b>0,54</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>1,20</b>	<b>0,95</b>	<b>0,96</b>	<b>1,13</b>



# Balanse

MORBANK			KONSERN	
31.12.2014	31.12.2013	(i hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
132 546	251 325	Kontanter og fordringer på sentralbanker	132 546	251 325
1 159 645	908 976	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 159 645	908 976
14 434 607	14 263 111	Netto utlån til kunder	14 319 760	14 139 218
1 266 966	1 572 580	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi	1 266 966	1 572 580
26 558	36 783	Derivater	26 558	36 783
478 129	445 659	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	478 129	445 659
168 214	243 180	Investering i eierinteresser	288 754	333 263
28 692	28 692	Investering i konsernselskaper	-	-
-	-	- Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	82 066	82 364
17 887	21 780	Immatrielle eiendeler	17 887	21 780
83 095	103 456	Varige driftsmidler	157 530	191 383
-	-	- Utsatt skattefordel	-	-
40 434	156 525	Andre eiendeler	57 512	172 615
<b>17 836 772</b>	<b>18 032 068</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>17 987 353</b>	<b>18 155 946</b>
197 938	508 473	Innskudd fra kredittinstitusjoner	197 938	508 473
11 703 311	10 989 694	Innskudd fra og gjeld til kunder	11 687 669	10 970 069
3 567 411	4 043 890	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 567 411	4 043 890
40 794	25 165	Derivater	40 794	25 165
51 762	45 733	Betalbar skatt	55 083	46 681
7 980	21 350	Utsatt skatt	14 248	31 013
119 842	93 322	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	117 106	103 566
150 210	402 632	Ansvarlig lånekapital	150 210	402 632
314 920	348 549	Fondsobligasjon	314 920	348 549
<b>16 154 169</b>	<b>16 478 809</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>16 145 380</b>	<b>16 480 038</b>
928 840	928 840	Egenkapitalbevis	928 840	928 840
- 2 350	- 2 350	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 2 350	- 2 350
147 575	147 575	Overkursfond	147 575	147 575
386 050	267 553	Utjevningsfond	386 050	267 553
44 375	33 281	Avsatt utbytte og gaver	44 375	33 281
125 466	115 302	Grunnfondskapital	125 466	115 302
39 891	47 176	Fond for urealiserte gevinster	62 210	72 780
12 755	15 882	Annen egenkapital	149 807	112 927
<b>1 682 603</b>	<b>1 553 259</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 841 973</b>	<b>1 675 908</b>
<b>17 836 772</b>	<b>18 032 068</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>17 987 353</b>	<b>18 155 946</b>

# Endring i egenkapital

## Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevning- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2012</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>164 956</b>	<b>106 502</b>	<b>39 666</b>	<b>5 818</b>	<b>38 083</b>	<b>1 429 088</b>
Utbetalt utbytte for 2012								- 38 082	- 38 082
Utbetalt gaver for 2012							- 3 296		- 3 296
Disponert resultat				102 597	8 800	- 12 078		33 281	132 600
Disponert utvidet resultat						19 589	13 359		32 948
<b>Egenkapital pr. 31.12.2013</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>267 553</b>	<b>115 302</b>	<b>47 176</b>	<b>15 882</b>	<b>33 281</b>	<b>1 553 259</b>
Utbetalt utbytte for 2013								- 30 652	- 30 652
Utbetalt gaver for 2013								- 2 629	- 2 629
Disponert resultat				118 497	10 164	6 440		44 375	179 477
Disponert utvidet resultat						- 13 725	- 3 127		- 16 852
<b>Egenkapital pr. 31.12.2014</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>386 050</b>	<b>125 466</b>	<b>39 891</b>	<b>12 755</b>	<b>44 375</b>	<b>1 682 603</b>

## Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevning- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2012</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>164 956</b>	<b>106 502</b>	<b>57 414</b>	<b>85 150</b>	<b>38 082</b>	<b>1 526 169</b>
Utbetalt utbytte for 2012								- 38 082	- 38 082
Utbetalt gaver for 2012							- 3 296		- 3 296
Omklassifisering av aksjer fra FKV til TFS						15 821	- 15 821		-
Disponert resultat				102 597	8 800	- 4 223	31 129	33 281	171 584
Disponert utvidet resultat						3 768	15 765		19 533
<b>Egenkapital pr. 31.12.2013</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>267 553</b>	<b>115 302</b>	<b>72 780</b>	<b>112 927</b>	<b>33 281</b>	<b>1 675 908</b>
Utbetalt utbytte for 2013								- 30 652	- 30 652
Utbetalt gaver for 2013								- 2 629	- 2 629
Eliminering av konsernbidrag fra døtre									-
Disponert resultat				118 497	10 164	3 155	43 658	44 375	219 850
Disponert utvidet resultat						- 13 725	- 6 778		- 20 503
<b>Egenkapital pr. 31.12.2014</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>386 050</b>	<b>125 466</b>	<b>62 210</b>	<b>149 807</b>	<b>44 375</b>	<b>1 841 973</b>

## Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(tall i hele tusen)	01.01.2015	31.12.2014	01.01.2014	31.12.2013	01.01.2013	31.12.2012
Egenkapitalbevis	928 840	928 840	928 840	928 840	928 840	928 840
Overkursfond	147 575	147 575	147 575	147 575	147 575	147 575
Utjevningfond	386 050	267 553	267 553	164 956	164 956	93 279
Andel fond for urealiserte gevinster	36 739	30 809	43 448	54 573	36 520	9 882
Andel annen egenkapital	11 747	14 627	14 627	14 627	128	128
<b>A. Sum egenkapitalbevisernes kapital</b>	<b>1 510 951</b>	<b>1 389 403</b>	<b>1 402 044</b>	<b>1 310 571</b>	<b>1 278 019</b>	<b>1 179 704</b>
Grunnfondskapital	125 466	115 302	115 302	106 502	106 502	100 382
Andel fond for urealiserte gevinster	3 152	2 643	3 728	4 681	3 145	851
Andel annen egenkapital	1 008	1 255	1 255	1 255	11	11
<b>B. Sum sparebankens fond</b>	<b>129 627</b>	<b>119 200</b>	<b>120 284</b>	<b>112 437</b>	<b>109 658</b>	<b>101 244</b>
<b>Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver</b>	<b>1 640 578</b>	<b>1 508 603</b>	<b>1 522 328</b>	<b>1 423 008</b>	<b>1 387 677</b>	<b>1 280 949</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))</b>	<b>92,10 %</b>	<b>92,10 %</b>	<b>92,10 %</b>	<b>92,10 %</b>	<b>92,10 %</b>	<b>92,10 %</b>

# Kontantstrømoppstilling

MORBANK		KONSERN	
Året 2014	Året 2013 (i hele tusen kroner)	Året 2014	Året 2013
224 061	179 294	262 730	222 006
40 426	49 043	40 426	49 043
14 421	14 380	24 240	17 759
247	- 10 260	- 46	- 10 596
3 202	8 361	- 6 840	- 26 943
-		- 32 695	- 17 617
-		4 416	- 10 522
- 40 685	- 40 918	- 41 633	- 40 918
<b>241 671</b>	<b>199 900</b>	<b>250 597</b>	<b>182 213</b>
	<b>Netto kontantstrøm fra driften</b>		
- 211 921	- 263 900	- 220 968	- 275 942
305 614	- 51 404	305 614	- 51 404
3 364	6 081	2 268	6 081
31 764	17 081	45 091	83 511
713 616	298 572	717 600	294 771
- 310 535	- 15 142	- 310 535	- 15 142
16 931	- 21 618	- 5 429	- 16 300
3 558	8 523	10 567	9 610
<b>794 062</b>	<b>178 094</b>	<b>794 806</b>	<b>217 399</b>
	<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>		
- 825	- 13 250	- 1 569	- 23 302
-	- Salg av varige driftsmidler	-	-
68 435	- 52 468	68 435	- 81 722
<b>67 610</b>	<b>- 65 718</b>	<b>66 866</b>	<b>- 105 024</b>
	<b>Netto kontantstrøm investeringer</b>		
500 000	2 025 000	500 000	2 025 000
- 961 500	- 1 755 000	- 961 500	- 1 755 000
-	301 326	-	301 326
- 235 000	-	- 235 000	-
- 33 281	- 41 377	- 33 281	- 41 377
<b>- 729 781</b>	<b>529 949</b>	<b>- 729 781</b>	<b>529 949</b>
	<b>Netto kontantstrøm finansiering</b>		
131 891	642 325	131 891	642 324
<b>1 160 300</b>	<b>517 975</b>	<b>1 160 300</b>	<b>517 977</b>
	<b>Likviditetsbeholdning IB</b>		
<b>1 292 191</b>	<b>1 160 300</b>	<b>1 292 191</b>	<b>1 160 300</b>
	<b>Likviditetsbeholdning UB</b>		

# Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

RESULTAT	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013	4. kv 2012
Renteinntekter	178 294	180 767	179 183	178 893	186 885	189 143	184 772	172 621	178 331
Rentekostnader	100 470	106 651	110 370	108 559	109 691	110 548	115 125	115 385	117 338
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>77 824</b>	<b>74 116</b>	<b>68 813</b>	<b>70 334</b>	<b>77 194</b>	<b>78 595</b>	<b>69 647</b>	<b>57 236</b>	<b>60 993</b>
Provisjonsinntekter	65 183	66 155	69 675	66 448	65 877	61 041	67 727	52 703	56 907
Provisjonskostnader	3 233	2 637	3 139	2 880	2 843	3 169	2 686	2 496	3 159
Andre driftsinntekter	- 2 960	151	331	355	11 015	871	425	1 171	828
<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>58 990</b>	<b>63 669</b>	<b>66 867</b>	<b>63 923</b>	<b>74 048</b>	<b>58 743</b>	<b>65 467</b>	<b>51 378</b>	<b>54 576</b>
Utbytte	46	19 304	11 277	614	-	106	6 267	103	5
Inntekter av eierinteresser	15 739	20 606	14 160	8 795	8 760	14 251	7 382	11 164	709
Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter	- 2 681	13 303	4 114	5 211	- 2 824	6 315	11	8 341	11 966
<b>Netto avkastning på finansielle instrumenter</b>	<b>13 104</b>	<b>53 213</b>	<b>29 551</b>	<b>14 619</b>	<b>5 935</b>	<b>20 672</b>	<b>13 659</b>	<b>19 608</b>	<b>12 679</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>149 918</b>	<b>190 998</b>	<b>165 231</b>	<b>148 876</b>	<b>157 177</b>	<b>158 009</b>	<b>148 774</b>	<b>128 222</b>	<b>128 248</b>
Personalkostnader	50 495	40 390	43 648	47 241	46 686	42 857	41 919	45 055	43 724
Andre driftskostnader	34 460	55 837	41 972	37 825	29 505	33 484	40 440	41 189	40 806
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>84 955</b>	<b>96 227</b>	<b>85 619</b>	<b>85 065</b>	<b>76 190</b>	<b>76 341</b>	<b>82 358</b>	<b>86 244</b>	<b>84 530</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>64 963</b>	<b>94 771</b>	<b>79 611</b>	<b>63 811</b>	<b>80 987</b>	<b>81 669</b>	<b>66 415</b>	<b>41 978</b>	<b>43 718</b>
Tap på utlån og garantier	9 455	8 033	5 365	17 573	10 425	11 125	10 826	16 667	11 094
<b>Resultat før skatt</b>	<b>55 509</b>	<b>86 738</b>	<b>74 246</b>	<b>46 238</b>	<b>70 562</b>	<b>70 544</b>	<b>55 589</b>	<b>25 311</b>	<b>32 625</b>
Skattekostnad	10 231	9 313	14 430	10 757	16 964	16 667	12 327	4 562	8 383
<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>45 278</b>	<b>77 425</b>	<b>59 816</b>	<b>35 481</b>	<b>53 598</b>	<b>53 877</b>	<b>43 262</b>	<b>20 749</b>	<b>24 241</b>
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 1 205	2 211	2 490	- 1 646	- 1 836	938	- 1 095	2 092	- 4 626
<b>Periodens resultat</b>	<b>44 073</b>	<b>79 635</b>	<b>62 306</b>	<b>33 835</b>	<b>51 762</b>	<b>54 815</b>	<b>42 166</b>	<b>22 841</b>	<b>19 616</b>
<b>HOVEDTALL</b>	<b>4. kv 2014</b>	<b>3. kv 2014</b>	<b>2. kv 2014</b>	<b>1. kv 2014</b>	<b>4. kv 2013</b>	<b>3. kv 2013</b>	<b>2. kv 2013</b>	<b>1. kv 2013</b>	<b>4. kv 2012</b>
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning 1)	9,61 %	17,80 %	14,52 %	8,16 %	12,52 %	13,79 %	11,07 %	6,11 %	5,23 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,90 %	9,44 %	15,70 %	10,70 %	17,90 %	13,36 %	10,76 %	6,16 %	15,98 %
Kostnadsprosent 2)	56,67 %	50,38 %	51,82 %	57,14 %	48,47 %	48,31 %	55,36 %	67,26 %	65,91 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder	14 390 815	14 379 845	14 368 014	14 397 245	14 228 441	14 545 741	14 412 085	14 137 467	14 062 360
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	21 088 686	20 994 551	20 975 241	20 973 593	20 899 793	20 655 113	20 468 623	19 987 452	19 505 394
Innskudd fra kunder	11 687 669	11 695 081	11 663 345	11 113 723	10 970 069	11 070 513	11 238 682	10 810 478	10 675 298
Innskuddsdekning	81,2 %	81,3 %	81,2 %	77,2 %	77,1 %	76,1 %	78,0 %	76,5 %	75,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	1,1 %	-1,1 %	-0,3 %	1,8 %	1,2 %	6,1 %	6,2 %	1,5 %	-3,3 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,9 %	1,6 %	2,5 %	4,9 %	7,1 %	8,3 %	8,5 %	7,5 %	4,8 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	6,5 %	5,6 %	3,8 %	2,8 %	2,8 %	3,9 %	6,3 %	7,0 %	4,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	18 193 294	18 440 154	18 310 649	18 121 417	18 110 804	18 212 570	18 121 391	17 546 466	17 471 830
Forvaltningskapital	17 987 353	18 183 300	18 430 272	18 186 412	18 155 946	17 974 216	18 467 055	17 699 687	17 167 866
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	24 685 224	24 798 006	25 037 499	24 762 760	24 827 298	24 083 587	24 523 593	23 549 672	22 610 901
<b>Tap og mislighold</b>									
Tapsprosent utlån 3)	0,26 %	0,22 %	0,15 %	0,50 %	0,29 %	0,30 %	0,30 %	0,48 %	0,31 %
Misligholde engasjement i % av brutto utlån	1,09 %	1,26 %	1,31 %	1,50 %	1,43 %	1,47 %	1,98 %	1,65 %	1,60 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,25 %	0,28 %	0,30 %	0,66 %	0,66 %	0,76 %	0,77 %	0,98 %	0,93 %
Tapsprosent utlån inkl BK <sup>3)</sup>	0,18 %	0,15 %	0,10 %	0,34 %	0,20 %	0,21 %	0,21 %	0,34 %	0,23 %
Misligholde engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,75 %	0,86 %	0,90 %	1,03 %	0,97 %	1,03 %	1,40 %	1,17 %	1,15 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,17 %	0,19 %	0,20 %	0,45 %	0,45 %	0,54 %	0,54 %	0,70 %	0,67 %
<b>Soliditet 7)</b>									
Kapitaldekningsprosent	16,46 %	17,74 %	15,47 %	16,91 %	18,08 %	15,43 %	15,38 %	14,17 %	14,54 %
Kjernekapitalsprosent	16,46 %	17,74 %	15,48 %	15,92 %	16,65 %	13,91 %	13,88 %	14,17 %	14,54 %
Ren kjernekapitaldekning	15,62 %	16,18 %	11,98 %	12,42 %	13,12 %	11,96 %	11,94 %	12,18 %	12,49 %
Netto ansvarlig kapital	1 558 017	1 737 979	1 515 280	1 656 011	1 748 295	1 524 883	1 517 613	1 355 789	1 343 537
Kjernekapital	1 558 016	1 737 979	1 515 280	1 658 801	1 611 208	1 374 312	1 369 551	1 355 789	1 343 537
Ren kjernekapital	1 477 922	1 584 322	1 173 013	1 216 568	1 269 007	1 182 147	1 177 586	1 165 789	1 153 537
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	10	12	13	13	13	13	13	13	13
Antall årsverk	229,0	232,5	232,2	235,0	235,1	232,4	236,2	228,2	229,5
<b>Egenkapitalbevis 5)</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	117,00	117,00	97,50	98,00	89,00	75,50	72,50	82,50	68,50
Antall utstedte bevis	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	182,64	178,14	173,95	167,27	166,17	159,09	153,57	149,51	151,32
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	4,37	7,90	6,18	3,35	5,13	5,44	4,18	2,26	1,94
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	6,75	3,73	3,93	7,20	4,37	3,50	4,32	8,98	8,85
Pris / Bokført egenkapital	0,64	0,66	0,56	0,59	0,54	0,47	0,47	0,55	0,45

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter

3) Netto tap i prosent av brutto utlån, annualisert

4) Konsernets overskudd for kvartalet multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. Endret fom 2011, sammenligningstall er omarbeidet.

6) Inkl resultat hittil i år.

7) Jf. note 8 er beregningen fra og med 4. kvartal 2014 foretatt på morbank, tidligere beregninger er foretatt på konsolidert nivå.



# Noter

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Det er foretatt forenklet revisorkontroll av resultat- og balanseoppstillingen pr 30.09.2014.

## Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2013	Periodens tapskostnader	31.12.2014	31.12.2013
- 22 462	- 13 928	Endring i individuelle nedskrivninger	- 22 462	- 13 928
4 073	5 030	Endring i gruppenedskrivninger	4 073	5 030
3 663	4 998	Endring i amortiseringseffekter	3 663	4 998
43 039	39 841	Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	43 039	39 841
16 354	15 693	Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	16 354	15 693
- 4 242	- 2 591	Inngang på tidligere konstaterte tap	- 4 242	- 2 591
40 426	49 043	Periodens tapskostnader	40 426	49 043

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2013	Individuelle nedskrivninger*	31.12.2014	31.12.2013
61 296	75 184	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	61 296	75 184
- 43 039	- 39 841	Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	- 43 039	- 39 841
- 5 692	- 14 410	Tilbakeføring av tidligere års nedskrivning	- 5 692	- 14 410
4 037	17 979	Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	4 037	17 979
22 232	22 344	Individuelle nedskrivninger	22 232	22 344
221	40	Amortiseringseffekter	221	40
39 055	61 296	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden *)	39 055	61 296

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2013	Gruppenedskrivninger (i hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
27 927	22 897	Gruppenedskrivninger ved starten av perioden	27 927	22 897
4 073	5 030	Endring i gruppenedskrivning	4 073	5 030
32 000	27 927	Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	32 000	27 927

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2013	Misligholdte engasjement (i hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
157 184	202 893	Brutto misligholdte engasjement	157 184	202 893
- 22 446	- 27 790	Individuelle nedskrivninger	- 22 446	- 27 790
134 739	175 102	Netto misligholdte engasjement	134 739	175 102
14 %	14 %	Avsetningsgrad	14 %	14 %

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2013	Øvrige tapsutsatte engasjement (i hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
35 454	93 976	Øvrige tapsutsatte engasjement	35 454	93 976
- 16 525	- 33 643	Individuelle nedskrivninger	- 16 525	- 33 643
18 929	60 334	Netto tapsutsatte engasjement	18 929	60 334
47 %	36 %	Avsetningsgrad	47 %	36 %

Alle tall i hele tusen kroner.

\*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier er oppført i balansen under "Annen gjeld" og er kr 0 mill for morbank og konsern.

I morbank er foretatt nedskrivning av bankens eierskap i eiendeler holdt for salg på 16,1 mill. kr. Denne poster er ført over linjen "Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter".

## Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 (hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
800 070	663 250	663 250	800 070	663 250	663 250
421 402	386 032	386 032	421 402	386 032	386 032
120 758	120 705	120 705	120 758	120 705	120 705
146 265	140 787	140 787	146 265	140 787	140 787
296 553	300 242	300 242	296 553	300 242	300 242
285 904	297 128	297 128	285 904	297 128	297 128
38 688	34 200	34 200	38 688	34 200	34 200
82 224	84 438	84 438	82 224	84 438	84 438
523 870	507 870	507 870	508 228	488 245	488 245
377 721	320 973	320 973	377 721	320 973	320 973
602 636	676 822	676 822	602 636	676 822	676 822
3 696 092	3 532 448	3 532 448	3 680 450	3 512 822	3 512 822
8 007 219	7 457 247	7 457 247	8 007 219	7 457 247	7 457 247
<b>11 703 311</b>	<b>10 989 694</b>	<b>10 989 694</b>	<b>11 687 669</b>	<b>10 970 069</b>	<b>10 970 069</b>

## Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Fra og med Q1 2014 er inndelingen mellom ulike sektorer endret noe. Påløpte renter inngår i sum for den enkelte sektor. Sammenligningstall er omarbeidet.

Morbank			Konsern		
31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 (hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
188 292	226 649	226 649	188 292	226 649	226 649
39 255	63 533	63 533	39 255	63 533	63 533
352 850	352 378	352 378	352 850	352 378	352 378
71 928	97 292	97 292	71 928	97 292	97 292
747 288	630 351	630 351	747 288	630 351	630 351
202 944	235 947	235 947	202 944	235 947	235 947
38 613	33 809	33 809	38 613	33 809	33 809
71 848	76 776	76 776	71 848	76 776	76 776
2 081 473	2 391 044	2 391 044	1 966 627	2 267 151	2 267 151
216 297	202 268	202 268	216 297	202 268	202 268
127 527	156 584	156 584	127 527	156 584	156 584
4 138 314	4 466 631	4 466 631	4 023 468	4 342 739	4 342 739
10 367 347	9 885 702	9 885 702	10 367 347	9 885 702	9 885 702
<b>14 505 661</b>	<b>14 352 333</b>	<b>14 352 333</b>	<b>14 390 815</b>	<b>14 228 441</b>	<b>14 228 441</b>
- 39 055	- 61 296	- 61 296	- 39 055	- 61 296	- 61 296
- 32 000	- 27 927	- 27 927	- 32 000	- 27 927	- 27 927
<b>14 434 607</b>	<b>14 263 111</b>	<b>14 263 111</b>	<b>14 319 760</b>	<b>14 139 218</b>	<b>14 139 218</b>
14 505 661	14 352 333	14 352 333	14 390 815	14 228 441	14 228 441
6 697 871	6 671 352	6 671 352	6 697 871	6 671 352	6 671 352
<b>21 203 532</b>	<b>21 023 685</b>	<b>21 023 685</b>	<b>21 088 686</b>	<b>20 899 793</b>	<b>20 899 793</b>

## Note 5 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. For uten bankdrift har morbanken to heleide datterselskaper, Nekor Gårdsselskap AS og EiendomsMegler1 Østfold og Akershus AS.

Nekor Gårdsselskap A/S er et rent forvaltningsselskap, med et overordnet mål å forvalte egne og morbankens eiendommer. Selskapets primære markedsområder er de kommuner som konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus opererer i. EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS driver med eiendomsmegling i Østfold og søndre del av Akershus, og har megleravdelinger på følgende steder Vestby, Drøbak, Askim, Moss, Fredrikstad, Sarpsborg og Halden.

For regnskapsåret 2014 er det benyttet en ny fordeling av regnskapsposter i segmentinformasjonen. Tall pr 31.12.2013 er omarbeidet tilsvarende.

(hele tusen kroner)	31.12.2014					
	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
<b>Resultatregnskap</b>						
Netto renteinntekter 1)	163 335	132 585	627	- 891	-4 570	291 087
Netto provisjonsinntekter	172 840	34 712	47 929		91	255 572
Andre driftsinntekter	808	339		17 501	-20 770	-2 122
Netto avkastning på finansielle investeringer					110 486	110 486
Driftskostnader	-98 698	-30 725	-44 493	-15 855	-162 095	-351 867
Driftsresultat før tap pr segment	238 285	136 911	4 063	754	-76 857	303 156
Tap på utlån og garantier	- 303	-42 578			2 456	-40 426
Resultat før skatt pr segment	237 982	94 333	4 063	754	-74 402	262 730
<b>Balanse</b>						
Brutto Utlån til kunder	10 367 347	4 023 468				14 390 815
Individuell nedskrivning utlån	-9 265	-29 790				-39 055
Gruppenedskrivning	-11 500	-20 500				-32 000
Andre eiendeler			29 656	46 722	3 591 215	3 667 593
Sum eiendeler per segment	10 346 583	3 973 178	29 656	46 722	3 591 215	17 987 353
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 007 219	3 680 450				11 687 669
Annen gjeld			13 373	5 583	4 438 756	4 457 711
Sum gjeld pr segment	8 007 219	3 680 450	13 373	5 583	4 438 756	16 145 380
Egenkapital			16 283	23 394	1 802 295	1 841 973
Sum gjeld og egenkapital pr segment	8 007 219	3 680 450	29 656	28 977	6 241 051	17 987 353

(hele tusen kroner)	31.12.2013					
	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
<b>Resultatregnskap</b>						
Netto renteinntekter 1)	156 485	134 304	599	-1 213	-7 503	282 671
Netto provisjonsinntekter	174 657	21 698	39 918		- 119	236 154
Andre driftsinntekter	2 653	3		13 586	-2 760	13 482
Netto avkastning på finansielle investeringer					59 875	59 875
Driftskostnader	-104 972	-27 567	-38 981	-10 137	-134 373	-321 133
Driftsresultat før tap pr segment	228 822	128 439	1 536	2 236	-84 761	271 049
Tap på utlån og garantier	-10 773	-38 335			18 137	-49 043
Resultat før skatt pr segment	218 048	90 104	1 536	2 236	-66 623	222 006
<b>Balanse</b>						
Brutto Utlån til kunder	9 885 702	4 342 739				14 228 441
Individuell nedskrivning utlån	-7 570	-53 725				-61 296
Gruppenedskrivning	-11 454	-16 473				-27 927
Andre eiendeler			29 945	55 121	3 931 662	4 016 728
Sum eiendeler per segment	9 866 678	4 272 541	29 945	55 121	3 931 662	18 155 946
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 457 247	3 624 900				10 970 069
Annen gjeld			9 617	27 278	5 473 073	5 509 969
Sum gjeld pr segment	7 457 247	3 624 900	9 617	27 278	5 473 073	16 480 038
Egenkapital			20 327	27 843	1 627 738	1 675 908
Sum gjeld og egenkapital pr segment	7 457 247	3 624 900	29 945	55 121	7 100 811	18 155 946

## Note 6 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank	31.12.2014			31.12.2013		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
<b>Valutainstrumenter</b>		Eiendeler	Forpliktelseser		Eiendeler	Forpliktelseser
Valutaterminer				27 183	520	
Valutaterminer				27 060		643
<b>Sum valutainstrumenter</b>					<b>520</b>	<b>643</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Renteswapper fastrente utlån	32 850	2 647		34 650	2 977	
Renteswapper fastrente utlån	615 350		14 868	733 150		11 282
Renteswapper fastrente obl. lån				300 000	342	
Valutarenteswap obligasjoner	33 149	2 291	4 153	34 389	3 734	7 462
Påløpte renter rente og valutaswapper		4 371	8 529		17 136	792
<b>Sum renteinstrumenter</b>		<b>9 309</b>	<b>27 550</b>		<b>24 189</b>	<b>19 536</b>
<b>Renteinstrumenter sikring</b>						
Renteswapper, nettoeffekt	230 000	17 249	13 244	280 000	12 075	4 986
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>		<b>17 249</b>	<b>13 244</b>		<b>12 075</b>	<b>4 986</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>						
Sum valutainstrumenter					520	643
Sum renteinstrumenter		26 558	40 794		36 263	24 522
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>		<b>26 558</b>	<b>40 794</b>		<b>36 783</b>	<b>25 165</b>



## Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Morbank og Konsern	31.12.2014				31.12.2013			
	Nivå 1 Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Nivå 2 Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Totalt	Nivå 1 Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Nivå 2 Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Totalt
<i>(i hele tusen kroner)</i>								
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>								
- Derivater		4 938		<b>4 938</b>		1 259		<b>1 259</b>
- Obligasjoner og sertifikater		1 263 889		<b>1 263 889</b>		1 469 327		<b>1 469 327</b>
- Egenkapitalinstrumenter								
- Fastrentelån		823 310		<b>823 310</b>		809 684		<b>809 684</b>
<b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>								
- Egenkapitalinstrumenter	2 062		476 067	<b>478 129</b>	111 715		459 370	<b>571 085</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 062</b>	<b>2 092 137</b>	<b>476 067</b>	<b>2 570 266</b>	<b>111 715</b>	<b>2 280 270</b>	<b>459 370</b>	<b>2 851 355</b>
<b>Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet</b>								
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 318		<b>3 318</b>		244 608		<b>244 608</b>
Finansielle derivater forpliktelser		19 021		<b>19 021</b>		19 387		<b>19 387</b>
<b>Finansielle gjeld tilgjengelig for salg</b>								
- Egenkapitalinstrumenter								
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>22 339</b>		<b>22 339</b>		<b>263 995</b>		<b>263 995</b>

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

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 markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Konsern/Morbank	31.12.2014		31.12.2013	
	Egenkapital- instrumenter	Sum	Egenkapital- instrumenter	Sum
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	435 021	<b>435 021</b>	326 784	<b>326 784</b>
Investeringer i perioden	160 067	<b>160 067</b>	106 414	<b>106 414</b>
Salg i perioden (til bokført verdi)	-47 704	<b>-47 704</b>	-13 265	<b>-13 265</b>
Gevinst eller tap ført i resultatet	18 361	<b>18 361</b>	0	<b>0</b>
Gevinst eller tap ført direkte mot EK	-17 700	<b>-17 700</b>	15 089	<b>15 089</b>
Utgående balanse	476 067	<b>476 067</b>	435 022	<b>435 022</b>
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	0	<b>0</b>	0	<b>0</b>

## Note 8 Kapitaldekning

Bankens investering i datterselskap faller fra og med 4. kvartal 2014 inn under størrelsesunntaket i konsolideringsforskriftens § 5, 3. ledd og det utarbeides således ikke lenger kapitaldekning på konsolidert nivå. Beregningen som vises på konsern 31.12.2014 er den samme som for morbank.

Sparebank 1 Østfold Akershus benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Morbank		Konsern*	
31.12.2014	31.12.2013 (hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
926 490	926 490	926 490	926 490
147 575	147 575	147 575	147 575
386 050	267 553	386 050	267 553
125 466	115 302	125 466	115 302
12 756	49 391	12 756	146 208
39 891	47 176	39 891	72 780
<b>1 638 229</b>	<b>1 553 487</b>	<b>1 638 229</b>	<b>1 675 908</b>
	<b>Sum balanseført egenkapital 2)</b>		
	Andel av medlemsinnskudd		
	Utsatt skattefordel		
-13 057	-15 681	-13 057	-15 681
-6 177	-10 021	-6 177	-10 908
	Andre immatrielle eiendeler		
	Overfinansiering pensjonsforpliktelser		
	-33 509		-33 509
	Fradrag for avsatt utbytte og gaver		
	-147 262		-294 687
	50% fradrag kjernekapital i andre finansinst.		
	723		4 568
	Avskrivninger på merverdi		
	-26 397		-56 684
	Urealiserte verdiendringer		
-3 107		-3 107	
	Verdijustering som følge av forsvarlig verdsettelse		
-137 966		-137 966	
	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor 3)		
<b>1 477 922</b>	<b>1 321 340</b>	<b>1 477 922</b>	<b>1 269 007</b>
	<b>Sum ren kjernekapital</b>		
308 625	342 201	308 625	342 201
-163 402		-163 402	
	Fondsobligasjoner		
-65 128		-65 128	
	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor		
<b>1 558 016</b>	<b>1 663 541</b>	<b>1 558 016</b>	<b>1 611 208</b>
	<b>Sum kjernekapital</b>		
149 693	412 845	149 693	431 774
5 147		5 147	
	Tilleggskapital		
	36% av netto urealiserte gevinster		
	-147 262		-294 687
-219 968		-219 968	
	Fradrag i tilleggskapital		
65 128		65 128	
	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor		
<b>1 558 017</b>	<b>1 929 124</b>	<b>1 558 017</b>	<b>1 748 295</b>
	<b>Sum ansvarlig kapital</b>		
	<b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b>		
8 613 102	9 338 613	8 613 102	9 459 463
836 257	742 250	836 257	843 200
13 483		13 483	
	Kreditt- motparts-, og forringelsesrisiko		
	Operasjonell risiko		
	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)		
	-337 863		-630 325
	Fradrag i beregningsgrunnlaget		
<b>9 462 841</b>	<b>9 743 000</b>	<b>9 462 841</b>	<b>9 672 338</b>
	<b>Beregningsgrunnlag</b>		
15,62 %	13,56 %	15,62 %	13,12 %
16,46 %	17,07 %	16,46 %	16,66 %
16,46 %	19,80 %	16,46 %	18,08 %
	Ren kjernekapitaldekning		
	Kjernekapitalprosent		
	Kapitaldekningsprosent		
	<b>Bufferkrav</b>		
236 571		236 571	
94 628		94 628	
283 885		283 885	
	Bevaringsbuffer (2,5%)		
	Motsyklisk buffer (1,0%)		
	Systemrisikobuffer (3,0%)		
<b>615 085</b>		<b>615 085</b>	
	Sum bufferkrav til ren kjernekapital		
425 828		425 828	
437 009		437 009	
	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)		
	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav		

1) Arsresultat er medtatt i ren kjernekapital.

2) Egenkapitalen er ikke direkte avstembar mot konsern, da konsolideringsbestemmelsene er ulike i CRD IV og i

3) I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosentsats:

i 2014: 20 prosent

i 2015: 40 prosent

i 2016: 60 prosent

4) Sammenligningstallene er ikke omarbeidet

## Note 9 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2013	(hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
11 898	7 500	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12 275	8 190
		Fortsatt innvolvering i lån solgt til Sparebank 1 Boligkreditt		
8 462	13 918	Pensjonsmidler	9 181	13 918
20 073	135 107	Andre eiendeler	36 055	150 507
40 434	156 525	Sum	57 512	172 615

## Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12.2014	31.12.2013	(hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
30 657	27 099	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	37 666	38 191
5 320	6 710	Pensjonsforpliktelser	5 320	15 240
		Fortsatt innvolvering i lån solgt til Sparebank 1 Boligkreditt		
83 865	59 513	Annen gjeld	74 120	50 135
119 842	93 322	Sum	117 106	103 566

## Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
Sertifikatgjeld, nominell verdi		
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 555 500	4 017 000
Verdijusteringer	3 273	4 758
Påløpte renter	8 638	22 132
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 567 411</b>	<b>4 043 890</b>

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	31.12.2014	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2013
Sertifikatgjeld, nominell verdi					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 555 500	500 000	-961 500		4 017 000
Verdijusteringer	3 273			-1 485	4 758
Påløpte renter	8 638			-13 493	22 132
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 567 411</b>	<b>500 000</b>	<b>-961 500</b>	<b>-14 979</b>	<b>4 043 890</b>

Ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	31.12.2014	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2013
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000		-200 000		400 000
Fondsobligasjon	305 000		-35 000		340 000
Verdijusteringer	3 318			883	2 436
Påløpte renter	6 812			-1 934	8 746
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>465 130</b>		<b>-235 000</b>	<b>-1 052</b>	<b>751 181</b>

## Note 12 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	31.12.2014	31.12.2013
Obligasjoner	1 135 338	1 292 074
Sertifikater		207 471
Ansvarlig lån	112 161	58 814
Påløpt rente	3 077	3 644
Verdijusteringer til virkelig verdi	16 390	10 578
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>1 266 966</b>	<b>1 572 580</b>

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen, med unntak av obligasjoner med fortrinnsrett på 250 mill. kr som er verdsatt som lån og fordring.

## Note 13 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,6 år.

## Note 14 Pensjon

Det er fortatt aktuarberegning av pensjonsforpliktelsen knyttet til ytelsesbasert pensjon pr. 31.12.2014 og effekten er innarbeidet i ordinært- og utvidet resultat.

## Note 15 Omstrukturingskostnader

Konsernet la ned kontoret i Dikeveien og samlokaliserte sin virksomhet i Fredrikstad 1. september 2014. I den forbindelse er det innregnet avviklingskostnader på 4,6 mill i andre kvartal 2014 knyttet til avslutning av leieavtale og nedskrivning av bygningsmessig inventar.

Representantskapet vedtok i august at kontorene i Råde og i Våler stenges, noe som iverksettes fra og med 1. januar 2015. Det er innregnet kostnader på 15,4 mill. kr knyttet avviklingen av lokalene i Råde og i Våler. Kostnadene relaterer seg til nedskrivning av bygningsmessig inventar og endring i byggenes verdi basert på endret fremtidig bruk.

Med bakgrunn i det vedtatte kostnadsprogrammet, herunder målsetning om reduksjon i antall kontorer og antall årsverk, er det gjort avsetning for øvrige omstrukturingskostnader på 7,1 mill. kr.



## Note 16 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 835 egenkapitalbevisiere pr. 31.12.2014.		<b>% av totalt antall</b>	
De største var:	<b>Antall</b>	<b>grunnfonds-bevis</b>	
1	Sparebankstiftelsen Østfold Akershus	4 896 465	52,72 %
2	Sparebankstiftelsen Halden	2 919 334	31,43 %
3	Verdipapirfondet Eika Utbytte	111 631	1,20 %
4	Mp Pensjon Pk	92 300	0,99 %
5	Pareto As	69 169	0,74 %
6	Bergen Kommunale Pensjonskasse	50 000	0,54 %
7	Harald Espedal As	46 669	0,50 %
8	Wimoh Invest As	35 100	0,38 %
9	Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	31 316	0,34 %
10	Sole Invest As	30 000	0,32 %
11	Wikborg Tord Geir	27 600	0,30 %
12	Rwa Invest As	27 000	0,29 %
13	Spareskillingsbanken	25 000	0,27 %
14	Forsvarets Personellservice	24 700	0,27 %
15	Bygg Hjem Og Hobby As	24 000	0,26 %
16	Sparebank 1 Østfold Akershus	23 500	0,25 %
17	Sparebanken Vestfold	21 777	0,23 %
18	Norsk Utbyttekapital As	21 078	0,23 %
19	Allumgården	18 074	0,19 %
20	Haugaland Kraft Pensjonskasse	17 762	0,19 %
Sum 20 største		8 512 475	91,65 %
Øvrige grunnfondsbevisiere		775 924	8,35 %
Totalt antall grunnfondsbevis (pålydende kr. 100)		9 288 399	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 23500 bevis som tilsvarer 0.25 % av totalt antall bevis.



Postboks 130, 1501 Moss \* Kongensgate 21, 1530 Moss  
Telefon: 05700 \* Telefaks: 69245710

[www.sparebank1.no/ostfold-akershus/](http://www.sparebank1.no/ostfold-akershus/)  
Email: [epost@sparebank1.no](mailto:epost@sparebank1.no)

