

Kvartalsrapport

2. kvartal 2015

STYRKET REN KJERNEKAPITALDEKNING OG STERK UNDERLIGGENDE DRIFT

Nøkkeltall:

- Resultat før skatt: 178,8 mill. kr (120,5 mill. kr)
- Resultat etter skatt: 141,5 mill. kr (96,1 mill. kr)
- Egenkapitalavkastning: 14,74 % (11,37 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis hiå.: kr 11,97 (kr 9,53)
- Ren kjernekapitaldekning: 14,95 % (13,64 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. PM inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 4,1 % (2,5 %)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. BM: 5,0 % (-0,1 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 2,5 % (3,8 %)
- Innskuddsdekning: 77,6 % (81,2 %)

Andre kvartal:

- Rettet emisjon på 175,0 mill. kr. gjennomført i andre kvartal og medtatt pr. 30.06.2015. Reparasjons- og ansattemisjon på ytterligere 32,8 mill. kr. vil bli bokført i tredje kvartal. Emisjonene bidrar til å styrke bankens soliditet.
- Rentenetto på egen bok øker. Rentenetto inklusiv Sparebank 1 Boligkreditt er stabil, press på marginer kompenseres av lavere fundingkostnader og lavere innskuddsrente.
- Kostnadsprogrammet forløper som planlagt.
- Kontoret på Halmstad ble stengt 01.06.2015, virksomheten i Rygge samles på vårt kontor i Varnaveien.

RESULTAT

Andre kvartal

Resultat før skatt for kvartalet ble på 87,1 mill. kr (74,2 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 70,9 mill. kr (50,1 mill. kr).

Rentenettoen økte til 1,85 % mot tilsvarende 1,72 % i foregående kvartal. Økningen skyldes reduserte innskuddsrenter og reduserte rentekostnader på obligasjonsgjelden.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt i kvartalet ble på 13,76 % (14,52 %).

Hittil i år

Resultat før skatt ble på 178,8 mill. kr (120,5 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 127,6 mill. kr (99,3 mill. kr).

Underliggende drift viser en positiv utvikling og skyldes i hovedsak høyere netto renteinntekter og lavere kostnader. Kostnadsprogrammet forløper som planlagt og er en vesentlig bidragsyter til det gode resultatet. Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 14,74 % (11,37 %).

Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

Rentenettoen hittil i år ble på 160,1 mill. kr (139,1 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,79 % (1,54 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Rentenettoen påvirkes av overførslar 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 121,3 mill. kr (130,8 mill. kr). Av dette utgjorde SpareBank 1 Boligkreditt AS 41,1 mill. kr (51,2 mill. kr). Samlet sett har netto inntekter knyttet til de utlån og innskudd som banken forvalter økt med 10,9 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes økt volum og lavere fundingkostnader.

Resterende endring skyldes omsetning i EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og vekst innen betalingsformidling.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste en gevinst på 59,1 mill. kr (44,2 mill. kr) hittil i år.

Nettogevinst på finansielle poster økte med 13,3 mill. kr sammenlignet med samme periode i 2014 til 22,7 mill. Økningen mot samme periode i fjor er hovedsakelig knyttet til verdiendring på fastrenteutlån med en gevinst på 14,8 mill. kr. mot -3,3 mill. kr. samme periode i fjor.

Inntekter av eierinteresser har økt med 0,5 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor.

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

Sum netto inntekter hittil i år ble på 340,5 mill. kr (314,1 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 153,8 mill. kr (170,7 mill. kr). Det tilsvarer 1,72 % (1,89 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital og utgjør en reduksjon på 10,0 %. Reduksjonen er i hovedsak knyttet til færre lokaler (-4) og færre årsverk (-15,8), samt at det i andre kvartal 2014 var bokført engangskostnader på 4,8 mill. kr knyttet til avvikling av lokaler.

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 i konsernet vil bli ytterligere redusert. 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 lavt 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 primærrområde

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 risikorapporter.

Tap og mislighold

Konsernet hadde netto tap på 7,9 mill. kr (22,9 mill. kr) hittil i år. Netto tap utgjorde 0,07 % (0,22 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS. En vesentlig reduksjon sammenlignet med fjoråret.

Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert til 0,74 % (1,10 %). Individuelle nedskrivninger var på 26,5 mill. kr (45,7 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Gruppenedskrivningene var 37,1 mill. kr (30 mill. kr). Gruppenedskrivningene er i perioden økt med henblikk på lavere prognoser for norsk økonomi. Til sammen utgjorde nedskrivningene 0,29 % (0,36 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

Resultat av virksomhet holdt for salg utgjorde en inntekt på 2,1 mill. kr (0,8 mill. kr) etter skatt og eliminering av renter og knytter seg til bankens eierskap i Fasett Eiendom AS. Fasett Eiendoms eneste eiendel er 100 % av aksjene i Mosseporten Næringspark AS.

Mosseporten Frysehotell med tilhørende eiendommer ble solgt i april 2015. Transaksjonen ble bokført i 2. kvartal og medførte ikke tap eller gevinst. Etter denne transaksjonen sitter konsernet ved sitt eierskap i Mosseporten Næringspark AS igjen med en eiendomsmasse på i underkant av 3000 kvm. Denne eiendomsmassen ligger også ute for salg.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS, utgjorde 25 515,8 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring på 1,9 %, eller 478,3 mill. kr, det siste året. Forvaltningskapitalen etter overførsel var 19 045,5 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 21 876,1 mill. kr ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvækst hittil i år på 787,4 mill. kr, tilsvarende 3,7 %. Eksklusiv lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde brutto utlån 15 405,8 mill. kr (14 368,0 mill. kr), noe som tilsvarer en økning på 7,2 % hittil i år (-0,3 %). Økningen er påvirket av tilbakekjøp av utlån fra SpareBank 1 Boligkreditt AS på 243,7 mill. kr. i andre kvartal.

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

Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 2,5 % (3,8 %) siste 12 måneder til 11 955,4 mill. kr (11 663,3 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 77,6 % (81,2 %) ved utgangen av kvartalet.

Personmarkedet

Personmarkedet har så langt i år vært preget av lavere utlånsrenter og høy aktivitet.

Høsten 2014 stengte banken flere kontor samt automatiserte kassetjenesten ved andre. Endringene har stort sett blitt positivt mottatt.

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 kvartalet ble på 3,0 % 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 hatt en vekst i bedriftsmarkedet på 6,7% % første halvår 2015. Vekstmålet på 4 % i bedriftsmarkedet i 2015 står imidlertid fast og innebærer derfor en lavere vekst i 2. halvår enn det vi har sett i 1. halvår 2015. Banken prioriterte å være med på noen interessante engasjement når markedet og muligheten var der i 2. kvartal fremfor å spre veksten jevnt ut over hele året. Endringen siste 12 mnd. ble på 5,0 %.

Emisjoner

I mai 2015 gjennomførte banken en vellykket rettet emisjon på 175 mill. kr. som er bokført i andre kvartal. Videre ble det i juni gjennomført en reparasjonsemisjon og en ansattemisjon. I reparasjonsemisjonen ble det tegnet totalt 876 073 egenkapitalbevis fordelt på 362 tegnere. Reparasjonsemisjonen ble overtegnet med ca. 220 prosent. Ansattemisjonen resulterte i en tegning av i alt 38 454 egenkapitalbevis. Reparasjons- og ansattemisjon utgjorde samlet 32,8 mill. kr som ble innbetalt i starten av juli 2015 og medtas i tredje kvartal.

Emisjonene styrker bankens egenkapital og kapitaldekning og gjør den bedre rustet til å ta sin del av markedsveksten i bankens markedsområde.

Den rettede emisjonen medfører at eierbrøken økes fra 92,1% til 92,9%. Reparasjons- og ansattemisjonene vil ytterligere øke eierbrøken til 93,0% når disse medtas i tredje kvartal. Samtlige emisjoner ble gjennomført til en tegningskurs på NOK 105.

Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering har hittil i år vært velfungerende for alle løpetider. Kredittpåslaget som norske banker betaler for markedsfinansiering steg noe mot slutten av kvartalet.

SpareBank 1 Østfold Akershus har hittil i år emittert lån pålydende 1 150 mill. kr. i pengemarkedet. SpareBank 1 Østfold Akershus har hittil i år ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån. Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 4 107,9 mill. kr (3 975,8 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 150,2 mill. kr (203,9 mill. kr) og fondsobligasjoner på til sammen 323,3 mill. kr (356,9 mill. kr). Den vektete gjennomsnittlige løpetiden på innlånsporteføljen er nå på 2,8 år.

I kvartalet har konsernet redusert andelen lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS med 243,7 mill. kr. Ved utgangen av kvartalet er kr 6 470,3 mill. kr (6 607,2 mill. kr) overført. Dette tilsvarer 29,6 % 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 falt 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.

SpareBank 1 Østfold Akershus vil framover ha et mål om en ren kjernekapitaldekning over 14 % (uten overgangsordning), og en utdeling på inntil 50 % av årsresultatet over tid. Egenkapitalbevisieernes andel av nettoresultatet som avsettes til utbytte vil imidlertid tilpasses egenkapitalsituasjonen, og således være lavere enn 50 % til kapitalmålet er nådd. Målet om en egenkapitalavkastning på 10 % over tid ligger fast.

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

Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av perioden var på 14,95 % (13,64 %), kjernekapitaldekningen var på 16,23 % (17,13 %) og kapitaldekningen var på 16,23 % (17,28 %).

Dersom 50 % av resultat etter skatt i perioden tillegges (slik standarden er i bransjen) blir ren kjernekapitaldekning 15,6 % ved utgangen av kvartalet og ren kjernekapitaldekning med full CRD IV effekt 12,3 %.

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 leverte et resultat etter skatt på 3,5 mill. kr (2,6 mill. kr). Nekor Gårdselskap AS fikk tilsvarende et resultat etter skatt på 0,9 mill. kr (1,1 mill. kr).

UTSIKTENE FREMOMER

Styret og ledelse er fornøyd med å ha gjennomført vellykkede emisjoner som ble godt mottatt i markedet. Emisjonene bidrar til å styrke bankens egenkapital og gjør banken rustet til å ta sin del av markedsveksten innenfor bankens markedsområde i tiden som kommer.

Sterk konkurranse om bedrifts- og personkunder har preget utlånsmarkedet første halvår. Situasjonen forventes å vedvare gjennom 2015. De økonomiske prognosene for 2015 viser at det ventes moderat vekst i verdensøkonomien. Det forventes vekst i Norge, men veksten vil trolig avta noe i 2015 som følge av fall i oljeinvesteringene og de tilhørende ringvirkningene på fastlandsøkonomien. Store endringer i oljepris og kronekurs det siste året har foreløpig ikke gitt store negative ringvirkninger i bankens geografiske nedslagsfelt noe som også bekreftes av bankens tapsutvikling. Vi venter ingen dramatik på kort sikt, men det er nå en større usikkerhet i forhold til hva som kan skje fremover og vi forventer en svakere boligprisvekst enn hva vi har sett de foregående kvartalene.

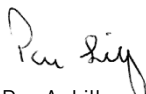
Utlånsveksten vil også fremover tilpasses behovet for å bygge ren kjernekapital. Veksten knyttet til bedriftsmarkedet i 2. halvår forventes å bli lavere enn veksten var i 1. halvår.

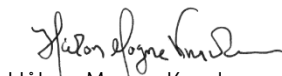
Basert på dagens situasjon forventes tapene i 2015 å ligge lavere enn nivået har vært de 3 siste år.

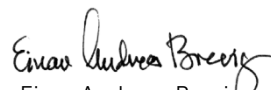
Konsernet har et mål om ren kjernekapitaldekning over 14 % innen utgangen av 2017, og en utdeling på inntil 50 % av årsresultatet over tid. Utdelingsgrad vil imidlertid tilpasses behovet for å bygge ren kjernekapital, og dermed være lavere enn 50 % til kapitalmålet er nådd. Målet om en egenkapitalavkastning på 10 % over tid ligger fast.

Kostnadsprogrammet er i rute og innebærer en kostnadsbesparelse sammenlignet med 2013 på 40 mill. kr. innen utgangen av 2016. Antall lokaler og årsverk er redusert. Vi samler kompetanse i færre, større miljøer og satser på kundesenteret og digitale kanaler. Ny kontor- og bemanningsstruktur samt andre interne tiltak skal sikre at kostnadsprogrammet kommer i mål innen utgangen av 2016. Resultatet hittil i år viser at vi er langt på vei.

Moss, den 14. august 2015
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus


Per A. Lilleng
Styreleder


Håkon Magne Knudsen
Nestleder


Einar Andreas Brevig

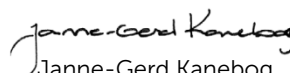

Tom Grip

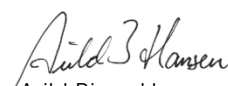

Cathrine Krogsyld


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 (Morbank) | 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 | 19 |
| Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser | 19 |
| Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital..... | 19 |
| Note 12 Verdipapirer..... | 19 |
| Note 13 Likviditets- og motpartsrisiko | 20 |
| Note 14 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis | 20 |

Hovedtall konsern

| RESULTATSAMMENDRAG | 01.01 - 30.06.2015 | 01.01 - 30.06.2014 | Året 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Netto renteinntekter | 160 100 1,79 % | 139 147 1,54 % | 291 087 1,59 % |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 121 304 1,35 % | 130 790 1,45 % | 253 450 1,39 % |
| Netto avkastning på finansielle instrumenter | 59 100 0,66 % | 44 170 0,49 % | 110 486 0,60 % |
| Sum inntekter | 340 503 3,80 % | 314 107 3,47 % | 655 022 3,59 % |
| Sum driftskostnader | 153 780 1,72 % | 170 685 1,89 % | 351 867 1,93 % |
| Driftsresultat før tap | 186 723 2,08 % | 143 422 1,59 % | 303 156 1,66 % |
| Tap på utlån og garantier | 7 936 0,09 % | 22 938 0,25 % | 40 426 0,22 % |
| Resultat før skatt | 178 787 1,99 % | 120 484 1,33 % | 262 730 1,44 % |
| Skattekostnad | 39 378 0,44 % | 25 187 0,28 % | 44 731 0,24 % |
| Resultat fra videreført virksomhet | 139 409 1,55 % | 95 297 1,05 % | 218 000 1,19 % |
| Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | 2 136 0,02 % | 844 0,01 % | 1 850 0,01 % |
| Periodens resultat | 141 545 1,58 % | 96 141 1,06 % | 219 850 1,20 % |

| HOVEDTALL | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|------------|
| Lønnsomhet | | | |
| Egenkapitalavkastning 1) | 14,74 % | 11,37 % | 12,55 % |
| Egenkapitalavkastning (totalresultat) | 15,60 % | 13,21 % | 11,38 % |
| Kostnadsprosent 2) | 45,16 % | 54,34 % | 53,72 % |
| Balansetall | | | |
| Brutto utlån til kunder | 15 405 769 | 14 368 014 | 14 390 815 |
| Br. utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 21 876 113 | 20 975 241 | 21 088 686 |
| Innskudd fra kunder | 11 955 392 | 11 663 345 | 11 687 669 |
| Innskuddsdekning | 77,6 % | 81,2 % | 81,2 % |
| Utlånsvekst siste 12 mnd. | 7,2 % | -0,3 % | 1,1 % |
| Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 4,3 % | 2,5 % | 0,9 % |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd. | 2,5 % | 3,8 % | 6,5 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 18 079 686 | 18 228 494 | 18 268 975 |
| Forvaltningskapital | 19 045 496 | 18 430 272 | 17 987 353 |
| Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 25 515 840 | 25 037 499 | 24 685 224 |
| Tap og mislighold | | | |
| Tapsprosent utlån 3) | 0,10 % | 0,32 % | 0,28 % |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,85 % | 1,31 % | 1,09 % |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,20 % | 0,30 % | 0,25 % |
| Tapsprosent utlån inkl. Sparebank 1 Boligkreditt 3) | 0,07 % | 0,22 % | 0,19 % |
| Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 0,60 % | 0,90 % | 0,75 % |
| Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 0,14 % | 0,20 % | 0,17 % |
| Soliditet 7) | | | |
| Kapitaldekningsprosent | 16,23 % | 17,28 % | 16,46 % |
| Kjernekapitalsprosent | 16,23 % | 17,13 % | 16,46 % |
| Ren kjernekapitalprosent | 14,95 % | 13,64 % | 15,62 % |
| Ansvarlig kapital | 1 682 395 | 1 695 410 | 1 558 017 |
| Kjernekapital | 1 682 418 | 1 680 413 | 1 558 016 |
| Ren kjernekapital | 1 550 015 | 1 338 147 | 1 477 922 |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 8,64 % | | 8,54 % |
| Kontor og bemanning | | | |
| Antall kontor | 9 | 13 | 10 |
| Antall årsverk | 216,4 | 232,2 | 229,0 |

| Egenkapitalbevis 5) | 30.06.2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|--|------------|---------|---------|---------|---------|
| Egenkapitalbevisbrøk | 92,67 % | 92,10 % | 92,10 % | 92,10 % | 92,07 % |
| Børskurs | 131,00 | 117,00 | 89,00 | 68,50 | 77,50 |
| Børsverdi MNOK | 1 435 | 1 087 | 827 | 636 | 720 |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl utbytte) 6) | 179,26 | 182,64 | 166,17 | 150,97 | 139,02 |
| Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4) | 11,97 | 21,93 | 17,01 | 13,58 | 10,79 |
| Utbytte pr egenkapitalbevis (kr) | - | 4,40 | 3,30 | 4,10 | 2,00 |
| Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert | 5,43 | 5,33 | 5,23 | 5,04 | 7,18 |
| Pris / Bokført egenkapital (inkl utbytte) 6) | 0,73 | 0,64 | 0,54 | 0,45 | 0,56 |

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. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet iht. IAS 33.64 da effekten er vurdert uvesentlig.

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 | | | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 2. kv 2015 | 2. kv 2014 | Året 2014 | (i hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 2. kv 2015 | 2. kv 2014 | Året 2014 |
| 321 370 | 361 881 | 159 282 | 181 622 | 722 607 | Renteinntekter | 318 928 | 358 076 | 158 056 | 179 183 | 717 136 |
| 159 028 | 219 175 | 74 161 | 110 512 | 426 686 | Rentekostnader | 158 828 | 218 929 | 74 066 | 110 370 | 426 049 |
| 162 343 | 142 705 | 85 121 | 71 110 | 295 921 | Netto renteinntekter | 160 100 | 139 147 | 83 990 | 68 813 | 291 087 |
| 99 713 | 110 460 | 48 684 | 54 658 | 219 441 | Provisjonsinntekter | 126 035 | 136 123 | 63 947 | 69 675 | 267 461 |
| 5 099 | 6 019 | 2 571 | 3 139 | 11 889 | Provisjonskostnader | 5 099 | 6 019 | 2 571 | 3 139 | 11 889 |
| 1 334 | 407 | 603 | 150 | 1 655 | Andre driftsinntekter | 368 | 686 | - 362 | 331 | - 2 122 |
| 95 948 | 104 848 | 46 716 | 51 669 | 209 206 | Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 121 304 | 130 790 | 61 015 | 66 867 | 253 450 |
| 12 957 | 11 890 | 1 689 | 11 277 | 31 239 | Utbytte | 12 957 | 11 890 | 1 689 | 11 277 | 31 239 |
| 13 279 | 25 695 | - | 90 | 32 695 | Inntekter av eierinteresser | 23 475 | 22 955 | 12 262 | 14 160 | 59 300 |
| 22 668 | 9 324 | 7 042 | 4 114 | 3 813 | Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter | 22 668 | 9 324 | 7 042 | 4 114 | 19 946 |
| 48 904 | 46 910 | 8 731 | 15 480 | 67 748 | Netto avkastning på finansielle instrumenter | 59 100 | 44 170 | 20 993 | 29 551 | 110 486 |
| 307 195 | 294 463 | 140 568 | 138 259 | 572 875 | Sum netto inntekter | 340 503 | 314 107 | 165 997 | 165 231 | 655 022 |
| 72 578 | 73 150 | 33 785 | 34 236 | 147 802 | Personalkostnader | 88 342 | 90 888 | 41 768 | 43 648 | 181 773 |
| 61 884 | 76 815 | 30 692 | 40 593 | 160 587 | Andre driftskostnader | 65 438 | 79 797 | 32 357 | 41 972 | 170 093 |
| 134 461 | 149 965 | 64 477 | 74 829 | 308 389 | Sum driftskostnader | 153 780 | 170 685 | 74 125 | 85 619 | 351 867 |
| 172 734 | 144 498 | 76 091 | 63 429 | 264 486 | Driftsresultat før tap | 186 723 | 143 422 | 91 872 | 79 611 | 303 156 |
| 7 936 | 22 938 | 4 760 | 5 365 | 40 426 | Tap på utlån og garantier | 7 936 | 22 938 | 4 760 | 5 365 | 40 426 |
| 164 798 | 121 560 | 71 330 | 58 064 | 224 061 | Resultat før skatt | 178 787 | 120 484 | 87 111 | 74 246 | 262 730 |
| 37 776 | 23 800 | 18 876 | 13 232 | 44 585 | Skattekostnad | 39 378 | 25 187 | 20 114 | 14 430 | 44 731 |
| 127 022 | 97 760 | 52 455 | 44 832 | 179 476 | Resultat fra videreført virksomhet | 139 409 | 95 297 | 66 997 | 59 816 | 218 000 |
| - | - | - | - | - | Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | 2 136 | 844 | 1 068 | 2 490 | 1 850 |
| 127 022 | 97 760 | 52 455 | 44 832 | 179 476 | Periodens resultat | 141 545 | 96 141 | 68 065 | 62 306 | 219 850 |
| Pr. egenkapitalbevis | | | | | | | | | | |
| 10,75 | 9,69 | 4,44 | 4,45 | 17,80 | Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år | 11,97 | 9,53 | 5,76 | 6,18 | 21,80 |

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

| MORBANK | | | | | KONSERN | | | | | |
|-----------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 2. kv 2015 | 2. kv 2014 | Året 2014 | (i hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 2. kv 2015 | 2. kv 2014 | Året 2014 |
| 127 022 | 97 760 | 52 455 | 44 832 | 179 476 | Periodens resultat | 141 545 | 96 141 | 68 065 | 62 306 | 219 850 |
| - | - | - | - | - 4 282 | Aktuarmessige gevinster og tap | - | - | - | - | - 4 991 |
| - | - | - | - | - | Andel av utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet | 6 356 | - | 6 356 | - | - 3 135 |
| 1 994 | 15 575 | 301 | 5 055 | - 13 725 | Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg | 1 994 | 15 575 | 301 | 5 055 | - 13 725 |
| - | - | - | - | 1 156 | Skatteeffekt på resultatposter over utvidet resultat | - | - | - | - | 1 348 |
| 1 994 | 15 575 | 301 | 5 055 | - 16 851 | Periodens utvidede resultat | 8 350 | 15 575 | 6 657 | 5 055 | - 20 503 |
| 129 016 | 113 335 | 52 756 | 49 887 | 162 625 | Totalresultat | 149 895 | 111 716 | 74 722 | 67 361 | 199 347 |
| Pr. egenkapitalbevis | | | | | | | | | | |
| 0,17 | 1,54 | 0,03 | 0,50 | -1,67 | Utvidet resultat pr egenkapitalbevis hittil i år | 0,71 | 1,54 | 0,56 | 0,50 | -2,03 |
| 10,91 | 11,24 | 4,46 | 4,95 | 16,13 | Totalresultat pr egenkapitalbevis hittil i år | 12,68 | 11,08 | 6,32 | 6,68 | 19,77 |

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

| MORBANK | | | | | KONSERN | | | | | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 2. kv 2015 | 2. kv 2014 | Året 2014 | Resultatregnskap i % av gj.sn. forvaltningskapital | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 2. kv 2015 | 2. kv 2014 | Året 2014 |
| 1,83 | 1,59 | 1,90 | 1,57 | 1,63 | Netto renteinntekter | 1,79 | 1,54 | 1,85 | 1,51 | 1,59 |
| 1,08 | 1,17 | 1,04 | 1,14 | 1,15 | Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 1,35 | 1,45 | 1,35 | 1,46 | 1,39 |
| 0,55 | 0,52 | 0,19 | 0,34 | 0,37 | Netto avkastning på finansielle instrumenter | 0,66 | 0,49 | 0,46 | 0,65 | 0,60 |
| 3,46 | 3,28 | 3,13 | 3,05 | 3,16 | Sum netto inntekter | 3,80 | 3,47 | 3,66 | 3,62 | 3,59 |
| 1,51 | 1,67 | 1,44 | 1,65 | 1,70 | Sum driftskostnader | 1,72 | 1,89 | 1,64 | 1,88 | 1,93 |
| 1,95 | 1,61 | 1,70 | 1,40 | 1,46 | Driftsresultat før tap | 2,08 | 1,59 | 2,03 | 1,74 | 1,66 |
| 0,09 | 0,26 | 0,11 | 0,12 | 0,22 | Tap på utlån og garantier | 0,09 | 0,25 | 0,11 | 0,12 | 0,22 |
| 1,86 | 1,35 | 1,59 | 1,28 | 1,24 | Resultat før skatt | 1,99 | 1,33 | 1,92 | 1,63 | 1,44 |
| 0,43 | 0,27 | 0,42 | 0,29 | 0,25 | Skattekostnad | 0,44 | 0,28 | 0,44 | 0,32 | 0,24 |
| 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | 0,02 | 0,01 | 0,02 | 0,05 | 1,19 |
| 1,43 | 1,09 | 1,17 | 0,99 | 0,99 | Periodens resultat | 1,58 | 1,06 | 1,50 | 1,36 | 0,01 |

Balanse

| MORBANK | | | | KONSERN | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | (i hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 93 532 | 411 153 | 132 546 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 93 532 | 411 153 | 132 546 |
| 1 193 911 | 1 132 093 | 1 159 645 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1 193 911 | 1 132 093 | 1 159 645 |
| 15 386 807 | 14 413 758 | 14 434 607 | Netto utlån til kunder | 15 342 160 | 14 292 295 | 14 319 760 |
| 1 304 705 | 1 285 679 | 1 266 966 | Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi | 1 304 705 | 1 285 679 | 1 266 966 |
| 32 457 | 37 283 | 26 558 | Derivater | 32 457 | 37 283 | 26 558 |
| 502 357 | 507 570 | 478 129 | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 502 357 | 507 570 | 478 129 |
| 168 214 | 243 180 | 168 214 | Investering i eierinteresser | 310 305 | 330 522 | 288 754 |
| 28 692 | 28 692 | 28 692 | Investering i konsernselskaper | - | - | - |
| - | - | - | Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg | 29 750 | 79 867 | 82 066 |
| 15 956 | 19 849 | 17 887 | Immatrielle eiendeler | 15 956 | 19 849 | 17 887 |
| 78 814 | 98 477 | 83 095 | Varige driftsmidler | 152 349 | 184 963 | 157 530 |
| 44 075 | 124 661 | 40 434 | Andre eiendeler | 68 014 | 148 997 | 57 512 |
| 18 849 521 | 18 302 397 | 17 836 772 | Sum eiendeler | 19 045 496 | 18 430 271 | 17 987 353 |
| 186 819 | 265 264 | 197 938 | Innskudd fra kredittinstitusjoner | 186 819 | 265 264 | 197 938 |
| 11 970 494 | 11 685 024 | 11 703 311 | Innskudd fra og gjeld til kunder | 11 955 392 | 11 663 345 | 11 687 669 |
| 4 107 903 | 3 975 801 | 3 567 411 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 4 107 903 | 3 975 801 | 3 567 411 |
| 23 603 | 29 755 | 40 794 | Derivater | 23 603 | 29 755 | 40 794 |
| 36 500 | 25 529 | 51 762 | Betalbar skatt | 38 101 | 26 784 | 55 083 |
| 7 980 | 21 350 | 7 980 | Utsatt skatt | 14 168 | 31 001 | 14 248 |
| 103 959 | 105 612 | 119 842 | Annen gjeld og pensjonsforpliktelser | 126 999 | 123 230 | 117 106 |
| 150 218 | 203 855 | 150 210 | Ansvarlig lånekapital | 150 218 | 203 855 | 150 210 |
| 323 250 | 356 895 | 314 920 | Fondsobligasjon | 323 250 | 356 895 | 314 920 |
| 16 910 725 | 16 669 084 | 16 154 169 | Sum gjeld | 16 926 452 | 16 675 930 | 16 145 379 |
| 1 095 507 | 928 840 | 928 840 | Egenkapitalbevis | 1 095 507 | 928 840 | 928 840 |
| - 2 350 | - 2 350 | - 2 350 | Egenbeholdning egenkapitalbevis | - 2 350 | - 2 350 | - 2 350 |
| 152 459 | 147 575 | 147 575 | Overkursfond | 152 459 | 147 575 | 147 575 |
| 386 050 | 267 553 | 386 050 | Utjevningfond | 386 050 | 267 553 | 386 050 |
| - | - | 44 375 | Avsatt utbytte og gaver | - | - | 44 375 |
| 125 466 | 115 302 | 125 466 | Grunnfondskapital | 125 466 | 115 302 | 125 466 |
| 41 886 | 62 751 | 39 891 | Fond for urealiserte gevinster | 64 172 | 88 324 | 62 210 |
| 12 756 | 15 882 | 12 756 | Annen egenkapital | 156 196 | 112 956 | 149 808 |
| 127 022 | 97 760 | - | Periodens resultat | 141 545 | 96 141 | - |
| 1 938 796 | 1 633 313 | 1 682 603 | Sum egenkapital | 2 119 045 | 1 754 341 | 1 841 974 |
| 18 849 521 | 18 302 397 | 17 836 772 | Sum gjeld og egenkapital | 19 045 496 | 18 430 271 | 17 987 353 |

Endring i egenkapital

Morbank

| (Hele tusen kroner) | Egenkapital- bevis | Egne egenkapital- bevis | Overkursfond | Utjevnings- fond | Grunnfonds- kapital | Fond for urealiserte gevinster | Annen egenkapital | Avsatt utbytte og gaver | Sum egenkapital |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|---------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 31.12.2013 | 928 840 | - 2 350 | 147 575 | 267 553 | 115 302 | 47 176 | 15 882 | 33 281 | 1 553 259 |
| 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 | | | | | | 1 693 | - 3 127 | | - 1 434 |
| Egenkapital pr. 31.12.2014 | 928 840 | - 2 350 | 147 575 | 386 050 | 125 466 | 39 891 | 12 755 | 44 375 | 1 682 603 |
| Utbetalt utbytte for 2014 | | | | | | | | - 40 869 | - 40 869 |
| Utbetalt gaver for 2014 | | | | | | | | - 3 506 | - 3 506 |
| Rettet emisjon juni 2014 | 166 667 | | 18 599 | | | | | | 185 266 |
| Betalte emisjonskostnader etter skatt | | | - 3 449 | | | | | | - 3 449 |
| Andre emisjonskostnader | | | - 10 266 | | | | | | - 10 266 |
| Udisponert resultat | | | | | | | 127 022 | | 127 022 |
| Udisponert utvidet resultat | | | | | | 1 994 | | | 1 994 |
| Egenkapital pr. 30.06.2015 | 1 095 507 | - 2 350 | 152 459 | 386 050 | 125 466 | 41 886 | 139 778 | - | 1 938 796 |

Konsern

| (Hele tusen kroner) | Egenkapital- bevis | Egne egenkapital- bevis | Overkursfond | Utjevnings- fond | Grunnfonds- kapital | Fond for urealiserte gevinster | Annen egenkapital | Avsatt utbytte og gaver | Sum egenkapital |
|--|-----------------------|-------------------------------|----------------|---------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|
| Egenkapital pr. 31.12.2013 | 928 840 | - 2 350 | 147 575 | 267 553 | 115 302 | 72 780 | 112 927 | 33 281 | 1 675 908 |
| 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 |
| Egenkapital pr. 31.12.2014 | 928 840 | - 2 350 | 147 575 | 386 050 | 125 466 | 62 210 | 149 807 | 44 375 | 1 841 973 |
| Utbetalt utbytte for 2014 | | | | | | | | - 40 869 | - 40 869 |
| Utbetalt gaver for 2014 | | | | | | | | - 3 506 | - 3 506 |
| Rettet emisjon juni 2014 | 166 667 | | 18 599 | | | | | | 185 266 |
| Emisjonskostnader (etter skatt) | | | - 3 449 | | | | | | - 3 449 |
| Andre emisjonskostnader | | | - 10 266 | | | | | | - 10 266 |
| Udisponert resultat | | | | | | - 32 | 141 578 | | 141 545 |
| Udisponert utvidet resultat | | | | | | 1 994 | 6 356 | | 8 350 |
| Egenkapital pr. 30.06.2015 | 1 095 507 | - 2 350 | 152 459 | 386 050 | 125 466 | 64 172 | 297 741 | - | 2 119 044 |

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

| (tall i hele tusen) | 30.06.2015 | 01.01.2015 | 31.12.2014 | 01.01.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Egenkapitalbevis | 1 095 507 | 928 840 | 928 840 | 928 840 | 928 840 | 928 840 |
| Overkursfond | 152 459 | 147 575 | 147 575 | 147 575 | 147 575 | 147 575 |
| Utjevningsfond | 386 050 | 386 050 | 267 553 | 267 553 | 164 956 | 93 279 |
| Andel fond for urealiserte gevinster | 38 899 | 36 739 | 30 809 | 43 448 | 54 573 | 9 882 |
| Andel annen egenkapital | 11 847 | 11 747 | 14 627 | 14 627 | 14 627 | 128 |
| A. Sum egenkapitalbevisernes kapital | 1 684 761 | 1 510 951 | 1 389 404 | 1 402 043 | 1 310 571 | 1 179 704 |
| Grunnfondskapital | 125 466 | 115 302 | 115 302 | 115 302 | 106 502 | 100 382 |
| Andel fond for urealiserte gevinster | 2 987 | 3 152 | 3 728 | 3 728 | 4 681 | 851 |
| Andel annen egenkapital | 910 | 1 008 | 1 255 | 1 255 | 1 255 | 11 |
| B. Sum sparebankens fond | 129 363 | 119 462 | 120 285 | 120 285 | 112 437 | 101 244 |
| Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver | 1 814 124 | 1 640 578 | 1 508 603 | 1 522 328 | 1 423 008 | 1 280 949 |
| Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B)) | 92,87 % | 92,10 % | 92,10 % | 92,10 % | 92,10 % | 92,10 % |

Kontantstrømoppstilling

| MORBANK | | | KONSERN | | | |
|------------------|------------------|------------------|--|------------------|------------------|------------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | Året 2014 | (i hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | Året 2014 |
| 164 798 | 121 560 | 224 061 | Resultat før skatt | 178 787 | 120 484 | 262 730 |
| 7 936 | 22 938 | 40 426 | Tap på utlån | 7 936 | 22 938 | 40 426 |
| 5 459 | 7 735 | 14 421 | Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | 6 939 | 9 390 | 24 240 |
| 1 923 | 1 920 | 247 | Resultatført pensjon uten kontanteffekt | 1 878 | - 46 | - 46 |
| - 17 664 | - 1 624 | 3 202 | Netto verdiendring på finansielle instrumenter over resultat | - 14 581 | - 32 279 | - 6 840 |
| - | - | - | - Resultat utover utbytte i TS og FKV | - 13 279 | - | - 32 695 |
| - | - | - | - Verdiregulering investeringseiendom | - | - | 4 416 |
| - 35 562 | - 40 685 | - 40 685 | Betalbar skatt | - 35 571 | - 40 685 | - 41 633 |
| 126 890 | 111 843 | 241 671 | Netto kontantstrøm fra driften | 132 109 | 79 801 | 250 597 |
| - 960 136 | - 173 585 | - 211 921 | Endring netto utlån og overtatte eiendeler | - 1 030 335 | - 176 015 | - 220 968 |
| - 37 739 | 286 901 | 305 614 | Endring sertifikater og obligasjoner | - 37 739 | 286 901 | 305 614 |
| - 4 943 | - 7 024 | 3 364 | Endring andre fordringer (forskuddsbet. kostn.) | - 6 173 | - 9 382 | 2 268 |
| - 19 863 | 48 789 | 37 089 | Endring øvrige eiendeler | 18 891 | 78 047 | 50 416 |
| 267 183 | 695 329 | 713 616 | Endring innskudd kunder | 267 724 | 693 276 | 717 600 |
| - 11 120 | - 243 209 | - 310 535 | Endring innskudd kredittinstitusjoner | - 11 120 | - 243 209 | - 310 535 |
| 45 953 | - 236 749 | - 352 798 | Endring utlån til TS og FKV | 45 953 | - 236 749 | - 352 798 |
| - 2 046 | 21 211 | 16 931 | Endring annen gjeld | 24 328 | 21 784 | - 5 429 |
| 1 426 | 11 282 | 3 558 | Endring avsetn.på løpte kostnader og forpliktelser | 2 548 | 17 777 | 10 567 |
| - 594 394 | 514 788 | 446 589 | Netto kontantstrøm fra virksomheten | - 593 813 | 512 230 | 447 333 |
| - 531 | - 825 | - 825 | Kjøp av varige driftsmidler | - 1 112 | - 1 039 | - 1 569 |
| - | - | - | - Salg av varige driftsmidler | - | - | - |
| - 26 269 | - 77 486 | 68 435 | Netto kjøp/salg/emisjon aksjer | - 26 269 | - 74 714 | 68 435 |
| - 26 800 | - 78 311 | 67 610 | Netto kontantstrøm investeringer | - 27 381 | - 75 753 | 66 866 |
| 1 150 000 | 200 000 | 500 000 | Opptak verdipapirlån | 1 150 000 | 200 000 | 500 000 |
| - 613 500 | - 257 000 | - 961 500 | Innløsning verdipapirlån | - 613 500 | - 257 000 | - 961 500 |
| - | - | - | - Innbetaling av ansvarlig kapital | - | - | - |
| - | - 200 000 | - 235 000 | Nedbetaling av ansvarlig kapital | - | - 200 000 | - 235 000 |
| 170 275 | - | - | Rettet emisjon | 170 275 | - | - |
| - 44 375 | - 33 281 | - 33 281 | Utbetaling av utbytte / gaver | - 44 375 | - 33 281 | - 33 281 |
| 662 400 | - 290 281 | - 729 781 | Netto kontantstrøm finansiering | 662 400 | - 290 281 | - 729 781 |
| 41 206 | 146 196 | - 215 582 | Netto endring likvider | 41 206 | 146 196 | - 215 582 |
| 874 842 | 1 090 424 | 1 090 424 | Likviditetsbeholdning IB | 874 842 | 1 090 424 | 1 090 424 |
| 916 047 | 1 236 620 | 874 842 | Likviditetsbeholdning UB | 916 047 | 1 236 620 | 874 842 |

Likviditetsbeholdning er definert som «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter.

Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

| RESULTAT | 2. kv 2015 | 1. kv 2015 | 4. kv 2014 | 3. kv 2014 | 2. kv 2014 | 1. kv 2014 | 4. kv 2013 | 3. kv 2013 | 2. kv 2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Renteinntekter | 158 056 | 160 872 | 178 294 | 180 767 | 179 183 | 178 893 | 186 885 | 189 143 | 184 772 |
| Rentekostnader | 74 066 | 84 762 | 100 470 | 106 651 | 110 370 | 108 559 | 109 691 | 110 548 | 115 125 |
| Netto renteinntekter | 83 990 | 76 110 | 77 824 | 74 116 | 68 813 | 70 334 | 77 194 | 78 595 | 69 647 |
| Provisjonsinntekter | 63 947 | 62 087 | 65 183 | 66 155 | 69 675 | 66 448 | 65 877 | 61 041 | 67 727 |
| Provisjonskostnader | 2 571 | 2 528 | 3 233 | 2 637 | 3 139 | 2 880 | 2 843 | 3 169 | 2 686 |
| Andre driftsinntekter | - 362 | 730 | - 2 960 | 151 | 331 | 355 | 11 015 | 871 | 425 |
| Netto provisjonsinntekter og andre inntekter | 61 015 | 60 290 | 58 990 | 63 669 | 66 867 | 63 923 | 74 048 | 58 743 | 65 467 |
| Utbytte | 1 689 | 11 268 | 46 | 19 304 | 11 277 | 614 | - | 106 | 6 267 |
| Inntekter av eierinteresser | 12 262 | 11 212 | 15 739 | 20 606 | 14 160 | 8 795 | 8 760 | 14 251 | 7 382 |
| Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter | 7 042 | 15 627 | - 2 681 | 13 303 | 4 114 | 5 211 | - 2 824 | 6 315 | 11 |
| Netto avkastning på finansielle instrumenter | 20 993 | 38 107 | 13 104 | 53 213 | 29 551 | 14 619 | 5 935 | 20 672 | 13 659 |
| Sum inntekter | 165 997 | 174 507 | 149 918 | 190 998 | 165 231 | 148 876 | 157 177 | 158 009 | 148 774 |
| Personalkostnader | 41 768 | 46 574 | 50 495 | 40 390 | 43 648 | 47 241 | 46 686 | 42 857 | 41 919 |
| Andre driftskostnader | 32 357 | 33 081 | 34 460 | 55 837 | 41 972 | 37 825 | 29 505 | 33 484 | 40 440 |
| Sum driftskostnader | 74 125 | 79 655 | 84 955 | 96 227 | 85 619 | 85 065 | 76 190 | 76 341 | 82 358 |
| Driftsresultat før tap | 91 872 | 94 852 | 64 963 | 94 771 | 79 611 | 63 811 | 80 987 | 81 669 | 66 415 |
| Tap på utlån og garantier | 4 760 | 3 175 | 9 455 | 8 033 | 5 365 | 17 573 | 10 425 | 11 125 | 10 826 |
| Resultat før skatt | 87 111 | 91 676 | 55 509 | 86 738 | 74 246 | 46 238 | 70 562 | 70 544 | 55 589 |
| Skattekostnad | 20 114 | 19 264 | 10 231 | 9 313 | 14 430 | 10 757 | 16 964 | 16 667 | 12 327 |
| Resultat fra videreført virksomhet | 66 997 | 72 412 | 45 278 | 77 425 | 59 816 | 35 481 | 53 598 | 53 877 | 43 262 |
| Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt | 1 068 | 1 068 | - 1 205 | 2 211 | 2 490 | - 1 646 | - 1 836 | 938 | - 1 095 |
| Periodens resultat | 68 065 | 73 480 | 44 073 | 79 635 | 62 306 | 33 835 | 51 762 | 54 815 | 42 166 |
| HOVEDTALL | 2. kv 2015 | 1. kv 2015 | 4. kv 2014 | 3. kv 2014 | 2. kv 2014 | 1. kv 2014 | 4. kv 2013 | 3. kv 2013 | 2. kv 2013 |
| Lønnsomhet | | | | | | | | | |
| Egenkapitalavkastning 1) | 13,76 % | 16,04 % | 9,61 % | 17,80 % | 14,52 % | 8,16 % | 12,52 % | 13,79 % | 11,07 % |
| Egenkapitalavkastning (totalresultat) | 15,10 % | 16,41 % | 9,90 % | 9,44 % | 15,70 % | 10,70 % | 17,90 % | 13,36 % | 10,76 % |
| Kostnadsprosent 2) | 44,65 % | 45,65 % | 56,67 % | 50,38 % | 51,82 % | 57,14 % | 48,47 % | 48,31 % | 55,36 % |
| Balansetall | | | | | | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 15 405 769 | 14 430 009 | 14 390 815 | 14 379 845 | 14 368 014 | 14 397 245 | 14 228 441 | 14 545 741 | 14 412 085 |
| Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 21 876 113 | 21 144 037 | 21 088 686 | 20 994 551 | 20 975 241 | 20 973 593 | 20 899 793 | 20 655 113 | 20 468 623 |
| Innskudd fra kunder | 11 955 392 | 11 469 627 | 11 687 669 | 11 695 081 | 11 663 345 | 11 113 723 | 10 970 069 | 11 070 513 | 11 238 682 |
| Innskuddsdekning | 77,6 % | 79,5 % | 81,2 % | 81,3 % | 81,2 % | 77,2 % | 77,1 % | 76,1 % | 78,0 % |
| Utlånsvekst siste 12 måneder | 7,2 % | 0,2 % | 1,1 % | -1,1 % | -0,3 % | 1,8 % | 1,2 % | 6,1 % | 6,2 % |
| Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 4,3 % | 0,8 % | 0,9 % | 1,6 % | 2,5 % | 4,9 % | 7,1 % | 8,3 % | 8,5 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder | 2,5 % | 3,2 % | 6,5 % | 5,6 % | 3,8 % | 2,8 % | 2,8 % | 3,9 % | 6,3 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet | 18 182 584 | 17 975 256 | 18 193 294 | 18 440 154 | 18 310 649 | 18 121 417 | 18 110 804 | 18 212 570 | 18 121 391 |
| Forvaltningskapital | 19 045 496 | 17 858 126 | 17 987 353 | 18 183 300 | 18 430 272 | 18 186 412 | 18 155 946 | 17 974 216 | 18 467 055 |
| Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt | 25 515 840 | 24 572 154 | 24 685 224 | 24 798 006 | 25 037 499 | 24 762 760 | 24 827 298 | 24 083 587 | 24 523 593 |
| Tap og mislighold | | | | | | | | | |
| Tapsprosent utlån 3) | 0,12 % | 0,09 % | 0,26 % | 0,22 % | 0,15 % | 0,50 % | 0,29 % | 0,30 % | 0,30 % |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,85 % | 1,08 % | 1,09 % | 1,26 % | 1,31 % | 1,50 % | 1,43 % | 1,47 % | 1,98 % |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,20 % | 0,27 % | 0,25 % | 0,28 % | 0,30 % | 0,66 % | 0,66 % | 0,76 % | 0,77 % |
| Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾ | 0,09 % | 0,06 % | 0,18 % | 0,15 % | 0,10 % | 0,34 % | 0,20 % | 0,21 % | 0,21 % |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån inkl BK | 0,60 % | 0,74 % | 0,75 % | 0,86 % | 0,90 % | 1,03 % | 0,97 % | 1,03 % | 1,40 % |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl BK | 0,14 % | 0,18 % | 0,17 % | 0,19 % | 0,20 % | 0,45 % | 0,45 % | 0,54 % | 0,54 % |
| Soliditet 7) | | | | | | | | | |
| Kapitaldekningsprosent | 16,23 % | 15,44 % | 16,46 % | 16,99 % | 15,47 % | 16,91 % | 18,08 % | 15,43 % | 15,38 % |
| Kjernekapitalsprosent | 16,23 % | 15,44 % | 16,46 % | 16,99 % | 15,48 % | 15,92 % | 16,65 % | 13,91 % | 13,88 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 14,95 % | 14,04 % | 15,62 % | 16,01 % | 11,98 % | 12,42 % | 13,12 % | 11,96 % | 11,94 % |
| Netto ansvarlig kapital | 1 682 395 | 1 506 969 | 1 558 017 | 1 683 875 | 1 515 280 | 1 656 011 | 1 748 295 | 1 524 883 | 1 517 613 |
| Kjernekapital | 1 682 418 | 1 506 969 | 1 558 016 | 1 683 875 | 1 515 280 | 1 558 801 | 1 611 208 | 1 374 312 | 1 369 551 |
| Ren kjernekapital | 1 550 015 | 1 370 248 | 1 477 922 | 1 586 690 | 1 173 013 | 1 216 568 | 1 269 007 | 1 182 147 | 1 177 586 |
| Uvettet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 8,64 % | 8,35 % | 8,54 % | | | | | | |
| Kontor og bemanning | | | | | | | | | |
| Antall kontor | 9 | 10 | 10 | 12 | 13 | 13 | 13 | 13 | 13 |
| Antall årsverk | 216,4 | 222,4 | 229,0 | 232,5 | 232,2 | 235,0 | 235,1 | 232,4 | 236,2 |
| Egenkapitalbevis 5) | | | | | | | | | |
| Børskurs ved utgangen av kvartalet | 131,00 | 135,00 | 117,00 | 117,00 | 97,50 | 98,00 | 89,00 | 75,50 | 72,50 |
| Antall utstedte bevis | 10 955 065 | 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) | 179,26 | 185,69 | 182,64 | 178,14 | 173,95 | 167,27 | 166,17 | 159,09 | 153,57 |
| Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr)4) | 5,76 | 7,29 | 4,37 | 7,90 | 6,18 | 3,35 | 5,13 | 5,44 | 4,18 |
| Pris / Resultat pr egenkapitalbevis - annualisert | 5,67 | 4,57 | 6,75 | 3,73 | 3,93 | 7,20 | 4,37 | 3,50 | 4,32 |
| Pris / Bokført egenkapital | 0,73 | 0,73 | 0,64 | 0,66 | 0,56 | 0,59 | 0,54 | 0,47 | 0,47 |

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) Overskudd for konsern hittil i år multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis. Tall fra tidligere perioder er ikke omarbeidet iht. IAS 33.64 da effekten er vurdert uvesentlig.

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

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 ikke foretatt endringer i regnskapsprinsipper siden årsregnskapet for 2014 og det henvises til det for en nærmere beskrivelse av anvendte prinsipper.

Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------|------------|------------|---|------------|------------|------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | Periodens tapskostnader | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| - 11 423 | - 15 802 | - 22 462 | Endring i individuelle nedskrivninger | - 11 423 | - 15 802 | - 22 462 |
| 5 138 | 2 073 | 4 073 | Endring i gruppenedskrivninger | 5 138 | 2 073 | 4 073 |
| 597 | 1 985 | 3 663 | Endring i amortiseringseffekter | 597 | 1 985 | 3 663 |
| 11 998 | 33 796 | 43 039 | Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet | 11 998 | 33 796 | 43 039 |
| 2 205 | 4 802 | 16 354 | Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet | 2 205 | 4 802 | 16 354 |
| - 579 | - 3 916 | - 4 242 | Inngang på tidligere konstaterte tap | - 579 | - 3 916 | - 4 242 |
| 7 936 | 22 938 | 40 426 | Periodens tapskostnader | 7 936 | 22 938 | 40 426 |

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------|------------|------------|---|------------|------------|------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | Individuelle nedskrivninger* | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 39 055 | 61 296 | 61 296 | Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden | 39 055 | 61 296 | 61 296 |
| - 11 998 | - 33 796 | - 43 039 | Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet | - 11 998 | - 33 796 | - 43 039 |
| - 3 077 | - 1 665 | - 5 692 | Tilbakeføring av tidligere års nedskrivning | - 3 077 | - 1 665 | - 5 692 |
| 2 000 | 7 001 | 4 037 | Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet | 2 000 | 7 001 | 4 037 |
| 1 652 | 12 658 | 22 232 | Individuelle nedskrivninger | 1 652 | 12 658 | 22 232 |
| - 1 160 | 225 | 221 | Amortiseringseffekter | - 1 160 | 225 | 221 |
| 26 471 | 45 719 | 39 055 | Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden *) | 26 471 | 45 719 | 39 055 |

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------|------------|------------|--|------------|------------|------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | Gruppenedskrivninger (i hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 32 000 | 27 927 | 27 927 | Gruppenedskrivninger ved starten av perioden | 32 000 | 27 927 | 27 927 |
| 5 138 | 2 073 | 4 073 | Endring i gruppenedskrivning | 5 138 | 2 073 | 4 073 |
| 37 138 | 30 000 | 32 000 | Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden | 37 138 | 30 000 | 32 000 |

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------|------------|------------|--|------------|------------|------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | Misligholdte engasjement (i hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 131 067 | 188 642 | 157 184 | Brutto misligholdte engasjement | 131 067 | 188 642 | 157 184 |
| - 9 635 | - 24 451 | - 22 446 | Individuelle nedskrivninger | - 9 635 | - 24 451 | - 22 446 |
| 121 432 | 164 192 | 134 739 | Netto misligholdte engasjement | 121 432 | 164 192 | 134 739 |
| 7 % | 13 % | 14 % | Avsetningsgrad | 7 % | 13 % | 14 % |

| Morbank | | | | Konsern | | |
|------------|------------|------------|--|------------|------------|------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | Øvrige tapsutsatte engasjement (i hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 30 358 | 42 603 | 35 454 | Øvrige tapsutsatte engasjement | 30 358 | 42 603 | 35 454 |
| - 16 800 | - 21 180 | - 16 525 | Individuelle nedskrivninger | - 16 800 | - 21 180 | - 16 525 |
| 13 558 | 21 423 | 18 929 | Netto tapsutsatte engasjement | 13 558 | 21 423 | 18 929 |
| 55 % | 50 % | 47 % | Avsetningsgrad | 55 % | 50 % | 47 % |

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.

Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring

| Morbank | | | Konsern | | |
|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 (hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 839 852 | 771 378 | 800 070 | 839 852 | 771 378 | 800 070 |
| 324 772 | 341 584 | 421 402 | 324 772 | 341 584 | 421 402 |
| 179 873 | 129 178 | 120 758 | 179 873 | 129 178 | 120 758 |
| 120 660 | 129 823 | 146 265 | 120 660 | 129 823 | 146 265 |
| 321 418 | 271 813 | 296 553 | 321 418 | 271 813 | 296 553 |
| 273 294 | 259 233 | 285 904 | 273 294 | 259 233 | 285 904 |
| 40 511 | 35 588 | 38 688 | 40 511 | 35 588 | 38 688 |
| 80 835 | 72 775 | 82 224 | 80 835 | 72 775 | 82 224 |
| 594 911 | 623 358 | 523 870 | 579 810 | 601 680 | 508 228 |
| 396 669 | 367 614 | 377 721 | 396 669 | 367 614 | 377 721 |
| 457 764 | 663 262 | 602 636 | 457 764 | 663 262 | 602 636 |
| 3 630 558 | 3 665 607 | 3 696 092 | 3 615 457 | 3 643 929 | 3 680 450 |
| 8 339 935 | 8 019 417 | 8 007 219 | 8 339 935 | 8 019 417 | 8 007 219 |
| 11 970 494 | 11 685 024 | 11 703 311 | 11 955 392 | 11 663 345 | 11 687 669 |

Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

| Morbank | | | Konsern | | |
|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 (hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 175 869 | 215 476 | 188 292 | 175 869 | 215 476 | 188 292 |
| 72 420 | 14 022 | 39 255 | 72 420 | 14 022 | 39 255 |
| 360 155 | 360 381 | 352 850 | 360 155 | 360 381 | 352 850 |
| 71 951 | 87 460 | 71 928 | 71 951 | 87 460 | 71 928 |
| 1 038 546 | 662 137 | 747 288 | 1 038 546 | 662 137 | 747 288 |
| 181 954 | 219 958 | 202 944 | 181 954 | 219 958 | 202 944 |
| 38 598 | 41 232 | 38 613 | 38 598 | 41 232 | 38 613 |
| 75 810 | 63 892 | 71 848 | 75 810 | 63 892 | 71 848 |
| 1 975 230 | 2 186 952 | 2 081 473 | 1 930 583 | 2 065 489 | 1 966 627 |
| 228 068 | 224 459 | 216 297 | 228 068 | 224 459 | 216 297 |
| 120 506 | 136 556 | 127 527 | 120 506 | 136 556 | 127 527 |
| 4 339 108 | 4 212 524 | 4 138 314 | 4 294 461 | 4 091 061 | 4 023 468 |
| 11 111 308 | 10 276 953 | 10 367 347 | 11 111 308 | 10 276 953 | 10 367 347 |
| 15 450 416 | 14 489 477 | 14 505 661 | 15 405 769 | 14 368 014 | 14 390 815 |
| - 26 471 | - 45 719 | - 39 055 | - 26 471 | - 45 719 | - 39 055 |
| - 37 138 | - 30 000 | - 32 000 | - 37 138 | - 30 000 | - 32 000 |
| 15 386 807 | 14 413 758 | 14 434 607 | 15 342 160 | 14 292 295 | 14 319 760 |
| 15 450 416 | 14 489 477 | 14 505 661 | 15 405 769 | 14 368 014 | 14 390 815 |
| 6 470 345 | 6 607 227 | 6 697 871 | 6 470 345 | 6 607 227 | 6 697 871 |
| 21 920 760 | 21 096 704 | 21 203 532 | 21 876 113 | 20 975 241 | 21 088 686 |

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. Videre eier banken en 100% eierandel i Fasett Eiendom AS som er et overtatt engasjement som er klassifisert som holdt for salg.

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.

| (hele tusen kroner) | 30.06.2015 | | | | | |
|---|------------|-----------|---------|--------|-----------|------------|
| | PM | BM | EM1 | Nekor | Ufordelt | Konsern |
| Resultatregnskap | | | | | | |
| Netto renteinntekter 1) | 95 049 | 67 293 | 201 | - 308 | -2 136 | 160 100 |
| Netto provisjonsinntekter | 74 285 | 20 329 | 25 159 | | 1 163 | 120 936 |
| Andre driftsinntekter | 131 | 539 | | 5 899 | -6 201 | 368 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer | | | | | 59 100 | 59 100 |
| Driftskostnader | -42 562 | -14 798 | -20 610 | -4 412 | -71 397 | -153 780 |
| Driftsresultat før tap pr segment | 126 903 | 73 364 | 4 750 | 1 178 | -19 471 | 186 723 |
| Tap på utlån og garantier | -3 052 | -4 887 | | | 3 | -7 936 |
| Resultat før skatt pr segment | 123 851 | 68 476 | 4 750 | 1 178 | -19 468 | 178 787 |
| Balanse | | | | | | |
| Brutto Utlån til kunder | 11 111 308 | 4 294 461 | | | | 15 405 769 |
| Individuell nedskrivning utlån | -6 666 | -19 805 | | | | -26 471 |
| Gruppenedskrivning | -13 104 | -24 034 | | | | -37 138 |
| Andre eiendeler | | | 33 837 | 48 707 | 3 620 792 | 3 703 336 |
| Sum eiendeler per segment | 11 091 538 | 4 250 622 | 33 837 | 48 707 | 3 620 792 | 19 045 496 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 8 339 935 | 3 615 457 | | | | 11 955 392 |
| Annen gjeld | | | 14 087 | 5 665 | 4 951 307 | 4 971 059 |
| Sum gjeld pr segment | 8 339 935 | 3 615 457 | 14 087 | 5 665 | 4 951 307 | 16 926 452 |
| Egenkapital | | | 19 751 | 24 254 | 2 075 040 | 2 119 044 |
| Sum gjeld og egenkapital pr segment | 8 339 935 | 3 615 457 | 33 837 | 29 919 | 7 026 347 | 19 045 496 |

| (hele tusen kroner) | 31.12.2014 | | | | | |
|---|------------|-----------|---------|---------|-----------|------------|
| | PM | BM | EM1 | Nekor | Ufordelt | Konsern |
| Resultatregnskap | | | | | | |
| 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 |
| Balanse | | | | | | |
| 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 |

Note 6 Derivater

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

| Konsern/Morbank | 30.06.2015 | | | 31.12.2014 | | |
|---|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| | Kontraktssum | Virkelig verdi | | Kontraktssum | Virkelig verdi | |
| Valutainstrumenter | | Eiendeler | Forpliktelser | | Eiendeler | Forpliktelser |
| Valutaterminer | | | | | | |
| Valutaterminer | | | | | | |
| Sum valutainstrumenter | | | | | | |
| Renteinstrumenter | | | | | | |
| Renteswapper fastrente utlån | 31 950 | 1 988 | | 32 850 | 2 647 | |
| Renteswapper fastrente utlån | 882 250 | | 10 153 | 615 350 | | 14 868 |
| Renteswapper fastrente obl. lån | | | | | | |
| Valutarenteswap obligasjoner | 10 198 | 2 334 | 2 144 | 33 149 | 2 291 | 4 153 |
| Påløpte renter rente og valutaswapper | | 14 615 | 1 808 | | 4 371 | 8 529 |
| Sum renteinstrumenter | | 18 937 | 14 105 | | 9 309 | 27 550 |
| Renteinstrumenter sikring | | | | | | |
| Renteswapper, nettoeffekt | 230 000 | 13 520 | 9 498 | 230 000 | 17 249 | 13 244 |
| Sum renteinstrumenter sikring | | 15 841 | 11 809 | | 17 249 | 13 244 |
| Sum valuta- og renteinstrumenter | | | | | | |
| Sum valutainstrumenter | | | | | | |
| Sum renteinstrumenter | | 32 457 | 23 603 | | 26 558 | 40 794 |
| Sum valuta- og renteinstrumenter | | 32 457 | 23 603 | | 26 558 | 40 794 |

Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

| Morbank og Konsern | 30.06.2015 | | | | 31.12.2014 | | | |
|---|---|--|--|------------------|---|--|--|------------------|
| | 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> | | | | | | | | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | | | | | |
| - Derivater | | 1 988 | | 1 988 | | 4 938 | | 4 938 |
| - Obligasjoner og sertifikater | | 1 301 407 | | 1 301 407 | | 1 263 889 | | 1 263 889 |
| - Egenkapitalinstrumenter | | | | | | | | |
| - Fastrentelån | | 1 270 924 | | 1 270 924 | | 823 310 | | 823 310 |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | | | | | |
| - Egenkapitalinstrumenter | 2 062 | | 500 295 | 502 357 | 2 062 | | 476 067 | 478 129 |
| Sum eiendeler | 2 062 | 2 574 319 | 500 295 | 3 076 676 | 2 062 | 2 092 137 | 476 067 | 2 570 266 |
| Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet | | | | | | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 2 975 | | 2 975 | | 3 318 | | 3 318 |
| Finansielle derivater forpliktelses | | 9 986 | | 9 986 | | 19 021 | | 19 021 |
| Finansielle gjeld tilgjengelig for salg | | | | | | | | |
| - Egenkapitalinstrumenter | | | | | | | | |
| Sum forpliktelser | | 12 961 | | 12 961 | | 22 339 | | 22 339 |

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 | 30.06.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------|
| | Egenkapital- instrumenter | Sum | Egenkapital- instrumenter | Sum |
| <i>(i hele tusen kroner)</i> | | | | |
| Inngående balanse | 476 067 | 476 067 | 435 021 | 435 021 |
| Investeringer i perioden | 24 028 | 24 028 | 160 067 | 160 067 |
| Salg i perioden (til bokført verdi) | - 1 968 | - 1 968 | - 47 704 | - 47 704 |
| Gevinst eller tap ført i resultatet | 174 | 174 | 18 361 | 18 361 |
| Gevinst eller tap ført direkte mot EK | 1 994 | 1 994 | - 17 700 | - 17 700 |
| Utgående balanse | 500 295 | 500 295 | 476 067 | 476 067 |
| Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen | 0 | 0 | 0 | 0 |

Note 8 Kapitaldekning

Bankens investering i datterselskap falt fra og med 4. kvartal 2014 inn under størrelsesunntaket i konsolideringsforskriftens § 5, 3. ledd og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

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

| (hele tusen kroner) | Morbank | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| Egenkapitalbevis | 1 093 157 | 926 490 | 926 490 |
| Overkursfond | 152 459 | 147 575 | 147 575 |
| Utjevningsfond | 386 050 | 267 553 | 267 553 |
| Grunnfondskapital | 125 466 | 115 302 | 125 466 |
| Andre godkjente fond | 12 756 | 15 882 | 12 756 |
| Fond for urealiserte gevinster | 41 886 | 62 751 | 39 891 |
| Delårsresultat 1) | | 73 045 | |
| Sum balanseført egenkapital 2) | 1 811 774 | 1 608 598 | 1 519 732 |
| Andel av medlemsinnkudd | | | |
| Utsatt skattefordel | | | |
| Andre immatrielle eiendeler | - 11 648 | - 14 490 | - 13 057 |
| Overfinansiering pensjonsforpliktelse | - 6 177 | - 10 160 | - 6 177 |
| Fradrag for avsatt utbytte og gaver | | | |
| 50% fradrag kjernekapital i andre finansinst. | | - 204 541 | |
| Avskrivninger på merverdi | | 760 | |
| Urealiserte verdiendringer | | - 42 020 | |
| Gvinster/tap knyttet endring i institusjonens kredittverdighet | - 3 731 | | |
| Verdijustering som følge av forsvarlig verdsettelse | | | - 3 107 |
| Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor 3) | - 240 202 | | - 137 966 |
| Sum ren kjernekapital | 1 550 015 | 1 338 147 | 1 477 922 |
| Fondsobligasjoner | 153 625 | 342 267 | 308 625 |
| Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor | - 123 841 | | - 163 402 |
| Overskytende fradrag i tilleggskapital | - 30 381 | | - 65 128 |
| Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler | 133 000 | | |
| Sum kjernekapital | 1 682 418 | 1 680 413 | 1 558 016 |
| Tilleggskapital | 149 715 | 219 538 | 149 693 |
| 36% av netto urealiserte gevinster | | | 5 147 |
| Fradrag i tilleggskapital | | - 204 541 | |
| Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor | - 180 119 | | - 219 968 |
| Overskytende fradrag i tilleggskapital | 30 381 | | 65 128 |
| Sum ansvarlig kapital | 1 682 395 | 1 695 410 | 1 558 017 |
| Risikoveid beregningsgrunnlag | | | |
| Kreditt- motparts,- og forringelsesrisiko | 9 384 348 | | 8 613 102 |
| Operasjonell risiko | 968 549 | | 836 257 |
| CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater) | 13 960 | | 13 483 |
| Fradrag i beregningsgrunnlaget | | | |
| Beregningsgrunnlag | 10 366 857 | 9 811 869 | 9 462 841 |
| Ren kjernekapitaldekning | 14,95 % | 13,64 % | 15,62 % |
| Kjernekapitalprosent | 16,23 % | 17,13 % | 16,46 % |
| Kapitaldekningsprosent | 16,23 % | 17,28 % | 16,46 % |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) | 8,64 % | | 8,54 % |
| Bufferkrav | | | |
| Bevaringsbuffer (2,5%) | 259 171 | | 236 571 |
| Motsyklisk buffer (1,0%) | 103 669 | | 94 628 |
| Systemrisikobuffer (3,0%) | 311 006 | | 283 885 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 673 846 | | 615 085 |
| Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%) | 466 509 | | 425 828 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav | 409 661 | | 437 009 |

1) Delårsresultat fratrukket stipulert resultatutdeling er medtatt i ren kjernekapital pr. 30.06.2014. Delårsresultat er ikke medtatt i ren kjernekapital pr. 30.06.2015.

2) 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

3) Sammenligningstallene er ikke omarbeidet

Note 9 Andre eiendeler

| Morbank | | | Konsern | | |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 16 841 | 16 830 | 11 898 | 18 403 | 17 956 | 12 275 |
| | | | | | |
| 8 462 | 13 918 | 8 462 | 9 226 | 15 150 | 9 181 |
| 18 771 | 93 912 | 20 073 | 40 385 | 115 890 | 36 056 |
| 44 075 | 124 661 | 40 434 | 68 014 | 148 997 | 57 512 |

Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

| Morbank | | | Konsern | | |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
| 32 083 | 38 381 | 30 657 | 40 214 | 44 876 | 32 169 |
| 5 297 | 6 634 | 5 320 | 5 297 | 6 634 | 5 320 |
| 66 579 | 60 597 | 83 865 | 81 488 | 71 720 | 79 617 |
| 103 959 | 105 612 | 119 842 | 126 999 | 123 230 | 117 106 |

Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

| Verdipapirgjeld (hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | - | - |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 4 092 000 | 3 555 500 |
| Verdijusteringer | 4 947 | 3 273 |
| Påløpte renter | 10 956 | 8 638 |
| Sum verdipapirgjeld | 4 107 903 | 3 567 411 |

| Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner) | 30.06.2015 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2014 |
|---|------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | - | | | | - |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 4 092 000 | 1 150 000 | -613 500 | | 3 555 500 |
| Verdijusteringer | 4 947 | | | 1 674 | 3 273 |
| Påløpte renter | 10 956 | | | 2 318 | 8 638 |
| Sum verdipapirgjeld | 4 107 903 | 1 150 000 | -613 500 | 3 991 | 3 567 411 |

| Ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner) | 31.03.2015 | Emittert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------|---------------------|---------------------|----------------|
| Ordinær ansvarlig lånekapital | 150 000 | | | | 150 000 |
| Fondsobligasjon | 305 000 | | | | 305 000 |
| Verdijusteringer | 3 363 | | | 45 | 3 318 |
| Påløpte renter | 15 105 | | | 8 293 | 6 812 |
| Sum verdipapirgjeld | 473 468 | | | 8 338 | 465 130 |

Note 12 Verdipapirer

| Verdipapirer (hele tusen kroner) | 30.06.2015 | 30.06.2014 | 31.12.2014 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Obligasjoner | 1 185 287 | 1 161 291 | 1 135 338 |
| Sertifikater | | | |
| Ansvarlig lån | 108 306 | 103 662 | 112 161 |
| Påløpt rente | 3 298 | 3 997 | 3 077 |
| Verdijusteringer til virkelig verdi | 7 814 | 16 730 | 16 390 |
| Sum verdipapirer | 1 304 705 | 1 285 679 | 1 266 966 |

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

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. Bankens har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,8 år.

Note 14 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

| Det var 837 egenkapitalsbevisere pr. 30.06.2015. De største var: | Antall | % av totalt antall grunnfonds-bevis |
|--|------------|-------------------------------------|
| 1 Sparebankstiftelsen Østfold Akershus | 5 563 131 | 50,78 % |
| 2 Sparebankstiftelsen Halden | 3 490 762 | 31,86 % |
| 3 Pareto As | 350 200 | 3,20 % |
| 4 Mp Pensjon Pk | 239 841 | 2,19 % |
| 5 Verdipapirfondet Eika Utbytte | 133 807 | 1,22 % |
| 6 Merrill Lynch Prof. Clearing Corp | 82 425 | 0,75 % |
| 7 Espedal & Co As | 46 669 | 0,43 % |
| 8 Sole Invest As | 37 500 | 0,34 % |
| 9 Wimoh Invest As | 35 100 | 0,32 % |
| 10 Wikborg Tord Geir | 27 600 | 0,25 % |
| 11 Rwa Invest As | 27 000 | 0,25 % |
| 12 Horten Gunnar | 25 000 | 0,23 % |
| 13 Spareskillingsbanken | 25 000 | 0,23 % |
| 14 Forsvarets Personellservice | 24 700 | 0,23 % |
| 15 Sparebank 1 Østfold Akershus | 23 500 | 0,21 % |
| 16 Sparebanken Vestfold | 21 777 | 0,20 % |
| 17 Bygg Hjem Og Hobby As | 21 000 | 0,19 % |
| 18 Allumgården | 18 074 | 0,16 % |
| 19 Haugaland Kraft Pensjonskasse | 17 762 | 0,16 % |
| 20 Næss Just Birger | 17 500 | 0,16 % |
| Sum 20 største | 10 228 348 | 93,37 % |
| Øvrige grunnfondsbevisere | 726 717 | 6,63 % |
| Totalt antall grunnfondsbevis (pålydende kr. 100) | 10 955 065 | 100 % |

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 23 500 bevis som tilsvarer 0,21% av totalt antall bevis.



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

www.sparebank1.no/ostfold-akershus/
Email: epost@sparebank1.no