

2016

KVARTALSRAPPORT 2. KVARTAL



KONTANTVEDERLAGET FRA VISA-TRANSAKSJONEN RESULTATFØRT, GODT RESULTAT FRA ORDINÆR DRIFT OG LAVE TAP

Nøkkeltall:

- Resultat før skatt: 209,4 mill. kr (178,8 mill. kr)
- Resultat etter skatt: 163,6 mill. kr (141,5 mill. kr)
- Egenkapitalavkastning: 14,4 % (14,7 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 13,51 (kr 13,01)
- Ren kjernekapitaldekning: 14,6 % (15,0 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 8,2 % (4,3 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM: 8,3 % (5,0 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 5,5 % (2,5 %)
- Innskuddsdekning: 78,4 % (77,6 %)

Andre kvartal 2016:

- Kontantvederlag på 19,8 mill. kr. fra Visa Norge knyttet til salget av Visa Europe til Visa Inc. er inntektsført over ordinært resultat. Resterende vederlag, 8,3 mill. kr øker verdien av eierandelen i Visa Norge og er ført over utvidet resultat.
- Gode resultater fra ordinær drift. Stabil rentenetto i %, kostnadsreduksjoner og lave tap bidrar til en underliggende forbedring i ordinær virksomhet. Forbedring i ordinær drift på 30,8 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor (korrigert for omstilling 3,5 mill. kr).
- Kostnadsprogrammet i rute. Justert for prisstigning og engangseffekter er kostnadene siste 12 mnd. 27,7 mill. kr lavere enn 2013.
- Tilbakeføring av tapsavsetninger, tap -0,02 % av utlån inklusiv Boligkreditt hittil i år.
- Utlånsveksten vil bli moderert i andre halvår i tråd med kapitalplanen

RESULTAT

ANDRE KVARTAL

Resultat før skatt for kvartalet ble på 128,0 mill. kr (87,1 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 78,4 mill. kr (70,9 mill. kr). En forbedring som er sammensatt av økt renttenetto, lave tap og effekten av kostnadsreduksjoner.

Rentenettoen i prosent går noe ned, 1,87 % mot foregående kvartal 1,93%. Overordnet er nedgang i utlånsrenter kompensert gjennom reduserte innskuddsrenter og lavere rentekostnader på obligasjonsgjelden.

I november 2015 inngikk Visa Inc. avtale om kjøp av Visa Europe. I den forbindelse mottar banken vederlag for sin indirekte andel av Visa Europe gjennom sin deltakelse i Visa Norge. Transaksjonen består av et kontantvederlag ved

gjennomføring, et kontantvederlag som utbetales etter tre år og konvertible preferanseaksjer.

Visa Norge utbetalte i juni 2016 Sparebank 1 Østfold Akershus sin andel av kontantvederlaget, 19,8 mill. kr. Kontantvederlaget er inntektsført over ordinært resultat. Sparebank 1 Østfold Akershus sin andel av resterende vederlag, 8,3 mill. kr., øker verdien av eierandelen i Visa Norge og er ført over utvidet resultat. Samlet har transaksjonen en verdi 28,0 mill. kr noe som overstiger estimatet fra første kvartal med 12,0 mill. kr.

Sparebanken Hedmark sitt kjøp av Bank 1 Oslo Akershus ble gjennomført i juni 2016. Vederlaget var 432,9 mill. kr. for Samspar Bankinvest II AS sin andel av Bank 1 Oslo Akershus. SpareBank 1 Østfold Akershus eier 15,4% av aksjene i Samspar Bankinvest II AS. Oppgjøret var i form av 25% kontanter og 75% egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Kontantene er benyttet til utbetaling av utbytte og til tilbakebetaling av lån til eierbankene. Etter dette er Samspar Bankinvest II AS primære

eiendel egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Samspar Bankinvest II AS er planlagt avvirket i tredje kvartal og egenkapitalbevisene vil da bli utdelt til eierbankene som en del av likvidasjonsoppgjøret. Samspar Bankinvest II AS er verdsatt til virkelig verdi over utvidet resultat.

Kostnadene synker med 9,5 mill. kr. til 72,2 mill. kr. fra første kvartal til andre kvartal. Nedgangen skyldes i hovedsak effekt av ferieavvikling samt engangsposter i første kvartal på 3,5 mill. kr.

Gruppedekrivningene er i andre kvartal redusert med bakgrunn i lavere risiko for mislighold. Kombinerte med lave individuelle tap ble det en netto inntektsføring i kvartalet på 3,5 mill. kr.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt i kvartalet ble på 18,0 % (13,8 %).

HITTIL I ÅR

Resultat før skatt ble på 209,4 mill. kr (178,8 mill. kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 144,5 mill. kr (127,6 mill. kr). Korrigeret for engangsposter på 3,5 mill. kr. er det en forbedring i ordinær virksomhet på 30,8 mill. kr.

Underliggende drift viser en positiv utvikling grunnet i hovedsak høyere netto renteinntekter og lavere kostnader. Resultat før skatt forbedres ytterligere sammenlignet med fjoråret som følge av lave tap. Kostnadsprogrammet forløper som planlagt og er en vesentlig bidragsyter til det gode resultatet.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 14,4 % (14,7 %).

Netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter

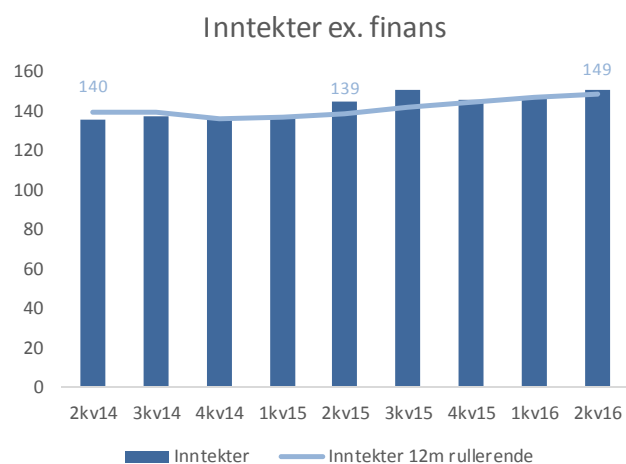
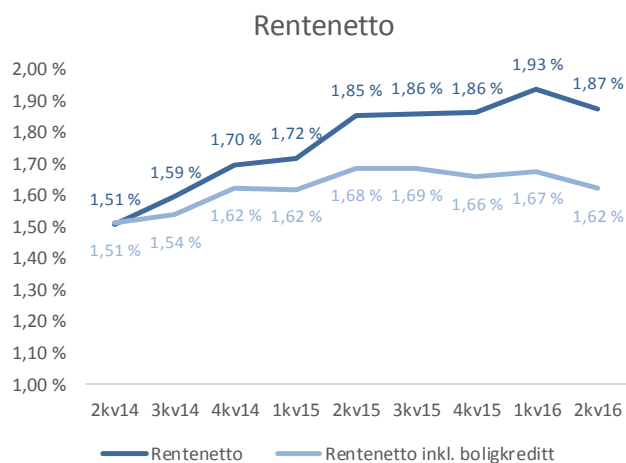
Rentenettoen i første halvår ble på 181,0 mill. kr (160,1 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,90 % (1,78 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Med virkning fra og med første kvartal 2016 er en fondsobligasjon pålydende 150 mill. kr. reklassifisert som egenkapital. Reklassifiseringen medfører reduserte rentekostnader hittil i år på 3,6 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Sammenligningstall er ikke endret. Videre er sikringsfondsavgiften fortsatt periodisert. Se nærmere beskrivelse rundt fondsobligasjonen og sikringsfondsavgiften i note 1.

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 117,4 mill. kr (121,3 mill. kr). Av dette utgjorde SpareBank 1 Boligkreditt AS 36,9 mill. kr (42,4 mill. kr). Samlet sett har netto inntekter knyttet til de utlån og innskudd som banken forvalter økt med 15,4 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes økt volum, lavere innskuddsrente og lavere fundingkostnader. Øvrige netto provisjonsinntekter er noe redusert grunnet lavere aktivitet i

markedet for boligsalg og dermed lavere resultat i EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS.



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, viste en gevinst på 62,3 mill. kr (59,1 mill. kr) hittil i år.

Utbytte knyttet til Visa-transaksjonen er ført med en positiv resultat effekt på 19,8 mill. kr. Nettogevinst på finansielle poster er redusert med 17,1 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor til 5,5 mill. kr. I samme periode i fjor ble det bokført urealisert gevinst knyttet til fastrenteutlån på 23,5 mill. kr (som forøvrig ble reversert mot slutten av året). Aksjeporteføljen er liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere. Det var en netto urealisert gevinst på obligasjonsporteføljen ved utgangen av første halvår.

Inntekter av eierinteresser er økt med 1,5 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor grunnet noe endret resultat i SpareBank 1 Gruppen og BN Bank.

Sum netto inntekter i første halvår ble på 360,7 mill. kr (340,5 mill. kr).

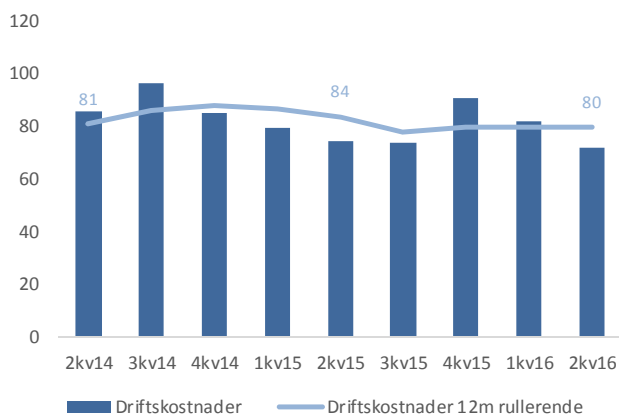
Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 153,9 mill. kr (153,8 mill. kr), 1,62 % (1,71 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er gjennomført en ombemanningsprosess knyttet til kundesenteret som skal sikre at kundesenteret har rett

kompetanse for fremtiden. I den forbindelse ble det gjort en avsetning for omstillingskostnader på 3,5 mill. kr i første kvartal. Korrigert for omstillingskostnadene er det en reduksjon i kostnadsnivået sammenlignet med samme periode i fjor på 3,4 mill. kr.

Styret er fornøyd med den underliggende forbedringen og vil i tråd med vedtatt kostnadsprogram fortsette å ha fokus på effektiv bankdrift. Samlet sett skal kostnadstiltakene sikre en årlig reduksjon i driftskostnader på 40 millioner (reduksjon målt mot driftskostnader i 2013, korrigert for prisstigning).

Driftskostnader



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. 88 % av morbankens brutto utlån er til kunder i bankens primærområde og 97 % av boliglånsporteføljen er sikret innenfor 80 % av boligverdien. I sum gjør dette at kredittrisikoen knyttet til personmarkedet anses for å være lav.

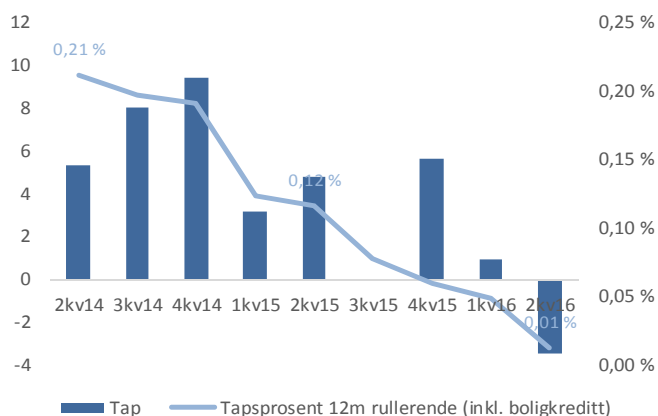
Bedriftsengasjementene følger en positiv risiko- og markedsutvikling. Banken har høyt fokus på at all vekst i bedriftssektoren skal være innenfor målsatte grenser for misligholdssannsynlighet, og skal være basert på at banken samtidig har som mål å redusere risikoen i porteføljen. Utviklingen i utlånsporteføljen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

Tap og mislighold

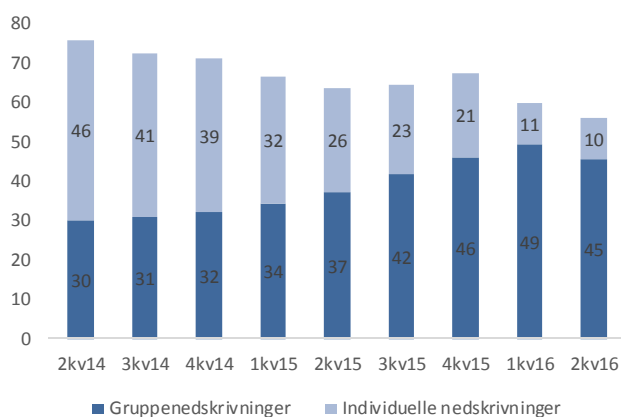
Konsernet hadde netto tap på -2,5 mill. kr (7,9 mill. kr) ved utgangen av andre kvartal. Netto tap utgjorde -0,02 % (0,07 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS. En ytterligere reduksjon fra lave nivåer i fjor.

Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert til 0,33 % (0,74 %). Individuelle nedskrivninger var på 10,5 mill. kr (26,5 mill. kr) ved utgangen av kvartalet. Gruppenedskrivningene var 45,4 mill. kr (37,1 mill. kr). Til sammen utgjorde nedskrivningene 0,24 % (0,29 %) av brutto utlån inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS.

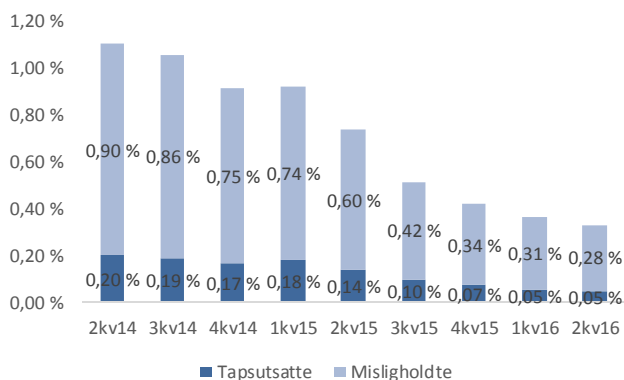
Tap



Tapsavsetninger



Misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. boligkreditt



Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

I forbindelse med salg av konsernets bygg i Våler overtok konsernet Våler Park AS som eier en større næringstomt i Våler. Selskapet ble ved overtakelse klassifisert som holdt for salg og inngår med en bokført verdi på 7,9 mill. kr.

Videre er Fasett Eiendom AS med døtre klassifisert som holdt for salg. Selskapenes primære eiendel er en eiendomsmasse på i underkant av 3000 kvm som består av 2 seksjoner. Det arbeides nå med å selge resterende seksjoner. Fasett Eiendom AS med døtre er bokført til 19,8 mill. kr.

Resultat av virksomhet holdt for salg utgjorde -8,5 mill. kr (2,1 mill. kr) etter skatt og eliminering av renter. Resultatet knytter

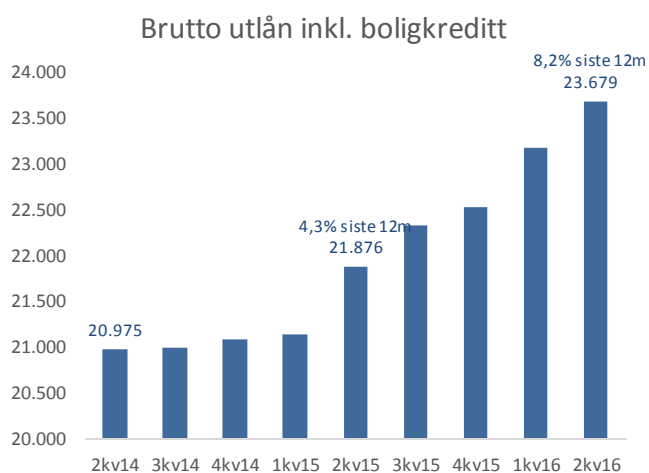
seg i hovedsak til bankens eierskap i Fasett Eiendom AS med døtre.

BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS, utgjorde 27 182,8 mill. kr ved utgangen av kvartalet. En endring siste 12 måneder på 6,5 %, eller 1 667,0 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten SpareBank 1 Boligkreditt AS var 19 592,9 mill. kr.

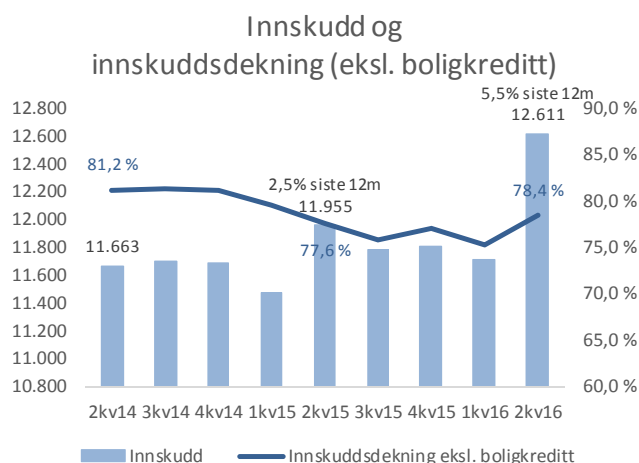
Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 23 679,5 mill. kr ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en utlånsvekst hittil i år på 1 147,8 mill. kr, tilsvarende 5,1 %. Utlånsvekst siste 12 måneder inkludert overførsler til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 8,2 %. Eksklusiv lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde brutto utlån 16 089,6 mill. kr (15 405,8 mill. kr), noe som tilsvarer en økning på 4,4 % siste 12 måneder (7,2 %).



Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 5,5 % (2,5 %) siste 12 måneder til 12 610,9 mill. kr (11 955,4 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 78,4 % (77,6 %) ved utgangen av kvartalet.



Personmarkedet

Personmarkedet har så langt i 2016 vært preget av lave utlånsrenter og høy aktivitet.

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. I andre kvartal 2016 startet vi å tilby rådgivning via nettmøter. Videre er bankens kundesenter åpent hver dag hele året kl. 07 – kl. 24. Banken er aktivt tilstede i sosiale medier. Kundene skal oppleve at banken er tilgjengelig og lokalt engasjert selv om antall bankkontorer reduseres.

Utlånsveksten innen personmarkedet hittil i år ble på 4,8 % inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS. Vekstrammen for 2016 på 6% står fast, det innebærer at aktivitetsnivået i 2. halvår blir noe lavere enn det vi har sett i 1. halvår.

Bedriftsmarkedet

Vi jobber aktivt for å øke tilgjengeligheten til banken og sikre best mulig service. Vi har etablert et Bedriftssenter for effektivt å håndtere enkle forespørsler og gi tilpasset service til våre bedriftsmarkedskunder. Dette sikrer rask respons samtidig som det frigjør ressurser til ytterligere individuell oppfølging av de større engasjementene.

Det er stor etterspørsel etter bankens produkter og tjenester til bedriftsmarkedet og vi har vært nødt til å si nei til en rekke interessante finansieringsforespørsler for å begrense veksten. Banken har hatt en vekst i bedriftsmarkedet på 6,3 % hittil i år. Det langsiktige vekstmålet på 4 % står fast. Veksten vil i enkeltperioder avvike fra det langsiktige vekstmålet.

Kapitalanskaffelse

Markedet for pengemarkedsfinansiering har i dette kvartalet vært preget av usikkerheten omkring Brexit. Det har medført perioder med svak likviditet og volatile kredittspreader. Mot slutten av perioden har markedet vært velfungerende og kredittspreadutgangen i forbindelse med Brexit er reversert.

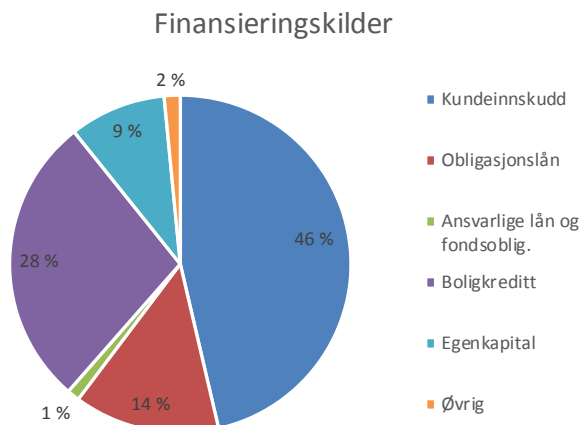
SpareBank 1 Østfold Akershus har i andre kvartal emittert 100 mill. kr. Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av kvartalet på 3 755,3 mill. kr (4 107,9 mill. kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 150,2 mill. kr (150,2 mill. kr) og fondsobligasjoner på til sammen 171,7 mill. kr (323,3 mill. kr). Videre er en fondsobligasjon på 150,0 mill. kr. (0,0 mill. kr) klassifisert som egenkapital. Den vektete gjennomsnittlige løpetiden på innlånsporteføljen er nå på 2,3 år.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en god likviditetssituasjon. Kun 470 mill. kr. av utestående markedsfinansiert gjeld har forfall de neste 9 månedene og vil bli erstattet med ny markedsfinansiering.

Hittil i år har konsernet økt andelen lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS med 371,2 mill. kr. Ved utgangen av kvartalet er kr 7 589,9 mill. kr overført. Dette tilsvarer 32,1 % 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 velfungerende.



Kapitaldekning

Konsernet faller inn under størrelsesunntaket i konsolideringsforskriftens § 5, 3. ledd og det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå. Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet er ved bruk av interne kredittrisikomodeller.

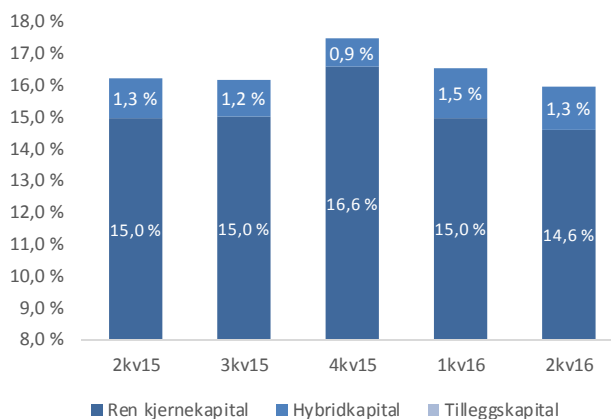
Ved inngangen til 2015 opplevde banken at overgangsreglene knyttet til CRD IV kravet kamuflerte bankens reelle kapitalbehov etter nye CRD IV regler. Avviket mellom beregnet ren kjernekapitaldekning etter nye CRD IV krav og ren kjernekapitaldekning med effekt av overgangsregler var stort. Banken valgte derfor, som en del av kapitalplanen, å hente ny egenkapital i første halvår av 2015 for å komme opp på samme nivå som sammenlignbare banker. Banken har i likhet med de fleste andre norske banker, fortsatt behov for å bygge mer ren kjernekapital i tiden frem til og med 2017. Fra og med 2018 er det forventet at utbytte vil normaliseres og følge bankens vedtatte utbyttestrategi.

SpareBank 1 Østfold Akershus vil framover ha et mål om en ren kjernekapitaldekning over 14 %, og en utdeling på inntil 50 % av årsresultatet over tid. Egenkapitalbeveiseiernes andel av nettoresultatet som avsettes til utbytte vil imidlertid tilpasses egenkapitalsituasjonen, og således være lavere enn 50 % til kapitalmålet er nådd. Banken er i rute i forhold til kapitalplanen om å være over 14 % ren kjernekapitaldekning i løpet av 2017. Administrasjonen jobber kontinuerlig med tiltak som skal sikre mest mulig effektiv bruk av konsernets kapital. Effektiviseringsprogrammet er ett av disse tiltakene.

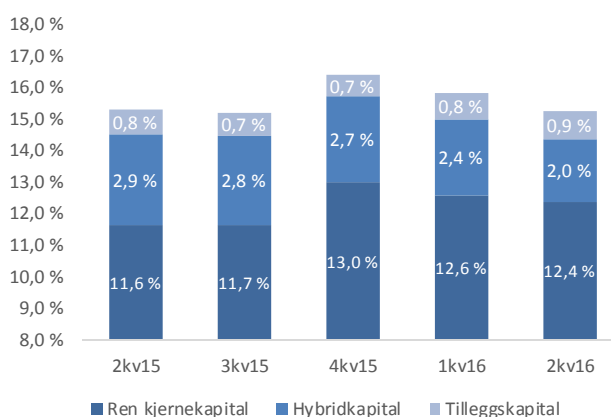
Konsernet har et mål om egenkapitalavkastning på over 10 %.

Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av kvartalet var på 14,6 % (15,0 %), kjernekapitaldekningen var på 15,9 % (16,2 %) og kapitaldekningen var på 15,9 % (16,2 %). Ren kjernekapitaldekning med full CRD IV effekt utgjorde 12,4 % (11,6 %). Dersom 50% av resultatet hittil i år medregnes er ren kjernekapitaldekning med full CRD IV effekt 13,2 %. Banken er godt innenfor de regulatoriske kravene til kapital ved utgangen av kvartalet.

Kapitaldekning (med overgangsregler)



Kapitaldekning med full CRD IV effekt



DATTERSELSKAP

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

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS leverte et resultat etter skatt på 2,2 mill. kr (3,5 mill. kr) i første halvår. Nekor Gårdselskap AS fikk tilsvarende et resultat etter skatt på 1,7 mill. kr (0,9 mill. kr).

UTSIKTENE FREMOVER

Styret er tilfreds med den underliggende driften i konsernet. Konsernet leverer et resultat på ordinær drift etter tap som er 22,8 % bedre enn på samme tid i 2015 og 92,7% bedre enn på samme tid i 2014. Tapene holder seg fortsatt lave og egenkapitalavkastningen på 14,4 % holder seg over konsernets langsiktige mål på 10 %. Det forventes at tapsnivået vil holde seg lavt også i andre halvår.

De økonomiske utsiktene for Østfold og Akershus er ikke vesentlig endret de siste månedene. SpareBank 1 Østfold Akershus har ingen direkte eksponering mot oljesektoren og arbeidsledigheten synker sammenlignet med mars med 0,3

prosentpoeng for både Østfold og Akershus. Andelen helt arbeidsledige var ifølge Nav ved utgangen av juni 2016 på 3,2 % (3,4 %) og 2,4 % (2,4 %) for henholdsvis Østfold og Akershus.


I løpet av andre kvartal har eiendomsmegleren forsterket virksomheten med ny kompetanse innenfor prosjekt- og næringsmegling. Dette kompletterer tilbudet innenfor megling og overfor prosjektkunder i bedriftsmarkedet.

Østfold og Akershus er ifølge Statistisk sentralbyrå begge blant fylkene med størst netto innflytting i Norge, det skaper behov for flere boliger og på sikt vil det trolig også generere flere arbeidsplasser. Boligprisveksten i bankens

markedsområde har vært henholdsvis 8,1 % for Østfold og 9,9 % for Akershus det siste året. Det er stor etterspørsel etter lån både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Etterspørselen er større enn dagens kapitalsituasjon i banken tillater, dette gir banken en unik mulighet til å vokse på de beste kundene. Utlånsveksten vil i andre halvår tilpasses behovet for å bygge ren kjernekapital, aktiviteten forventes derfor å bli noe lavere enn i første halvår. Styret legger til grunn at målet om en ren kjernekapitaldekning med full CRD IV effekt på 14,0 % vil nås innen utgangen av 2017, da overgangsreglene fases ut.

Styret forventer et godt resultat for 2016.

Moss, den 12. august 2016
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus


Per A. Lilleng
Styreleder



Tormod Johan Melnæs



Bente Tandberg
Vara

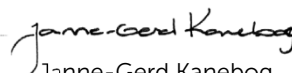

Tom Grip


Elin Cathrine Hagen


Vidar Løfshus


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør


Øistein U. Larsen
Ansattes repr.


Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

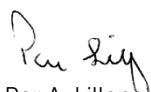
Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt andre kvartals beretning og det sammendratte selskapsregnskapet og det konsoliderte andre kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus pr 30. juni 2016 inklusive sammendratte sammenligningstall pr 30. juni 2015.

Kvartalsrapporten er avlagt i samsvar med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som fastsatt av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er andre kvartalsregnskapet 2016 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 30. juni 2016 og 30. juni 2015.

Andre kvartalsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på kvartalsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

Moss, den 12. august 2016
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus


Per A. Lilleng
Styreleder


Tormod Johan Melnæs

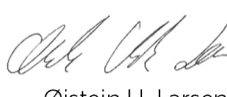

Bente Tandberg
Vara

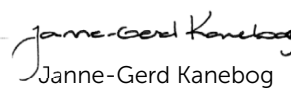

Tom Grip


Elin Cathrine Hagen


Vidar Løfshus


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør


Øistein U. Larsen
Ansattes repr.


Janne-Gerd Kanebog
Ansattes repr.

Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

Hovedtall konsern.....	10
Resultatregnskap	11
Balanse.....	12
Endring i egenkapital	13
Egenkapitalbevisbrøk (Morbank).....	13
Kontantstrømoppstilling	14
Resultater fra kvartalsregnskapene konsern	15
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	16
Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.....	17
Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring	18
Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring	18
Note 5 Segmentinformasjon	19
Note 6 Derivater.....	20
Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.....	21
Note 8 Kapitaldekning	22
Note 9 Andre eiendeler	23
Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	23
Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	23
Note 12 Verdipapirer.....	23
Note 13 Likviditets- og motpartsrisiko.....	24
Note 14 Liquidity Coverage Ratio (LCR)	24
Note 15 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	24

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	01.01 - 30.06.2016	01.01 - 30.06.2015	Året 2015
Netto renteinntekter	181 024 1,90 %	160 100 1,78 %	337 891 1,82 %
Netto provisjons- og andre inntekter	117 351 1,23 %	121 304 1,35 %	239 759 1,29 %
Netto avkastning på finansielle instrumenter	62 345 0,66 %	59 100 0,66 %	32 233 0,17 %
Sum inntekter	360 720 3,79 %	340 503 3,80 %	609 883 3,29 %
Sum driftskostnader	153 884 1,62 %	153 780 1,71 %	318 164 1,72 %
Driftsresultat før tap	206 836 2,18 %	186 723 2,08 %	291 719 1,58 %
Tap på utlån og garantier	- 2 541 -0,03 %	7 936 0,09 %	13 544 0,07 %
Resultat før skatt	209 377 2,20 %	178 787 1,99 %	278 175 1,50 %
Skattekostnad	37 289 0,39 %	39 378 0,44 %	60 481 0,33 %
Resultat fra videreført virksomhet	172 087 1,81 %	139 409 1,55 %	217 694 1,18 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 8 455 -0,09 %	2 136 0,02 %	3 294 0,02 %
Periodens resultat	163 632 1,72 %	141 545 1,58 %	220 989 1,19 %

HOVEDTALL	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	14,43 %	14,74 %	10,78 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	12,80 %	15,60 %	11,96 %
Kostnadsprosent 2)	42,66 %	45,16 %	52,17 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	16 089 597	15 405 769	15 312 961
Br. utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	23 679 491	21 876 113	22 531 690
Innskudd fra kunder	12 610 884	11 955 392	11 806 142
Innskuddsdekning	78,4 %	77,6 %	77,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	4,4 %	7,2 %	6,4 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	8,2 %	4,3 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	5,5 %	2,5 %	1,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19 115 892	18 088 538	18 520 510
Forvaltningskapital	19 592 881	19 045 496	18 793 189
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	27 182 774	25 515 840	26 011 918
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån 3)	-0,03 %	0,10 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,42 %	0,85 %	0,51 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,08 %	0,20 %	0,11 %
Tapsprosent utlån inkl. Sparebank 1 Boligkreditt 3)	-0,02 %	0,07 %	0,06 %
Misligholdte eng. i % av brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,28 %	0,60 %	0,34 %
Andre tapsutsatte eng. i % av br. utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,05 %	0,14 %	0,07 %
Soliditet 7)			
Kapitaldekningsprosent	15,94 %	16,23 %	17,60 %
Kjernekapitalsprosent	15,94 %	16,23 %	17,60 %
Ren kjernekapitalprosent	14,60 %	14,95 %	16,59 %
Ansvarlig kapital	1 730 544	1 682 395	1 828 619
Kjernekapital	1 730 544	1 682 418	1 828 619
Ren kjernekapital	1 585 617	1 550 015	1 723 298
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,81 %	8,64 %	9,65 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	9	9	9
Antall årsverk	206,7	216,6	209,5

Egenkapitalbevis 5)	30.06.2016	2015	2014	2013	2012
Egenkapitalbevisbrøk	92,99 %	92,99 %	92,10 %	92,10 %	92,10 %
Børskurs	126,50	123,50	117,00	89,00	68,50
Børsverdi MNOK	1 425	1392	1087	827	636
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl utbytte) 6)	193,23	185,33	182,64	166,17	150,97
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	13,51	19,56	21,80	17,01	13,58
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	3,90	4,40	3,30	4,10
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	4,66	6,31	5,37	5,23	5,04
Pris / Bokført egenkapital (inkl utbytte) 6)	0,65	0,67	0,64	0,54	0,45

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Hybridkapital er ikke medregnet.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

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

4) Overskudd konsern multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis (ifbm. emisjon sommeren 2015 er tidligere perioder ikke omarbeidet).

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl resultat hittil i år (ifbm. emisjon sommeren 2015 er tidligere perioder ikke omarbeidet).

Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	Året 2015	(i hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	Året 2015
285 308	321 370	141 660	159 282	629 953	Renteinntekter	284 610	318 928	141 362	158 056	626 129
103 849	159 028	52 007	74 161	288 653	Rentekostnader	103 586	158 828	51 865	74 066	288 237
181 459	162 343	89 653	85 121	341 300	Netto renteinntekter	181 024	160 100	89 498	83 990	337 891
97 075	99 713	49 448	48 684	202 141	Provisjonsinntekter	120 956	126 035	64 273	63 947	251 491
5 488	5 099	2 791	2 571	11 164	Provisjonskostnader	5 488	5 099	2 791	2 571	11 164
1 437	1 334	- 201	603	2 610	Andre driftsinntekter	1 883	368	- 364	- 362	- 568
93 024	95 948	46 456	46 716	193 588	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	117 351	121 304	61 119	61 015	239 759
31 850	12 957	25 273	1 689	13 015	Utbytte	31 850	12 957	25 273	1 689	13 015
33 208	13 279	33 208	-	13 279	Inntekter av eierinteresser	24 951	23 475	14 817	12 262	42 028
- 78	22 668	6 004	7 042	- 22 810	Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter	5 544	22 668	6 004	7 042	- 22 810
64 980	48 904	64 485	8 731	3 484	Netto avkastning på finansielle instrumenter	62 345	59 100	46 094	20 993	32 233
339 462	307 195	200 594	140 568	538 372	Sum netto inntekter	360 720	340 503	196 711	165 997	609 883
71 567	72 578	32 690	33 785	145 442	Personalkostnader	87 930	88 342	41 659	41 768	178 587
63 068	61 884	28 888	30 692	134 178	Andre driftskostnader	65 954	65 438	30 526	32 357	139 577
134 635	134 461	61 578	64 477	279 619	Sum driftskostnader	153 884	153 780	72 185	74 125	318 164
204 827	172 734	139 016	76 091	258 752	Driftsresultat før tap	206 836	186 723	124 526	91 872	291 719
959	7 936	35	4 760	13 544	Tap på utlån og garantier	- 2 541	7 936	- 3 465	4 760	13 544
203 869	164 798	138 981	71 330	245 208	Resultat før skatt	209 377	178 787	127 990	87 111	278 175
36 400	37 776	20 775	18 876	58 332	Skattekostnad	37 289	39 378	21 911	20 114	60 481
167 469	127 022	118 206	52 455	186 876	Resultat fra videreført virksomhet	172 087	139 409	106 080	66 997	217 694
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 8 455	2 136	- 3 202	1 068	3 294
167 469	127 022	118 206	52 455	186 876	Periodens resultat	163 632	141 545	102 878	68 065	220 989
Pr. egenkapitalbevis										
13,82	11,80	9,76	4,41	16,74	Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år	13,51	13,01	8,49	5,72	19,56

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

MORBANK					KONSERN					
30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	Året 2015	(i hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	Året 2015
167 469	127 022	118 206	52 455	186 876	Periodens resultat	163 632	141 545	102 878	68 065	220 989
-	-	-	-	- 6 784	Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet Aktuarmessige gevinster og tap	-	-	-	-	- 7 286
-	-	-	-	-	Poster som kan bli reklassifisert over resultatet	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	Andel av utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	- 3 191	6 356	- 3 191	6 356	7 232
- 15 258	1 994	- 12 189	301	22 345	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	- 15 258	1 994	- 12 189	301	22 345
-	-	-	-	1 694	Skatteeffekt på resultatposter over utvidet resultat	-	-	-	-	1 829
- 15 258	1 994	- 12 189	301	17 255	Periodens utvidede resultat	- 18 449	8 350	- 15 380	6 657	24 121
152 211	129 016	106 017	52 756	204 131	Totalresultat	145 184	149 895	87 498	74 722	245 109
Pr. egenkapitalbevis										
-1,26	0,19	-1,01	0,03	1,45	Utvidet resultat pr egenkapitalbevis hittil i år	-1,52	0,73	-1,27	0,56	2,03
12,56	12,00	8,75	4,44	18,20	Totalresultat pr egenkapitalbevis hittil i år	11,98	13,74	7,22	6,28	21,59

Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

MORBANK					KONSERN					
30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	Året 2015	Resultatregnskap i % av gj.sn. forvaltningskapital	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	Året 2015
1,93	1,83	1,90	1,90	1,86	Netto renteinntekter	1,90	1,78	1,87	1,85	1,82
0,99	1,08	0,98	1,04	1,06	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,23	1,35	1,28	1,35	1,29
0,69	0,55	1,36	0,19	0,02	Netto avkastning på finansielle instrumenter	0,66	0,66	0,97	0,46	0,17
3,61	3,46	4,25	3,13	2,94	Sum netto inntekter	3,79	3,80	4,12	3,66	3,29
1,43	1,51	1,30	1,44	1,52	Sum driftskostnader	1,62	1,71	1,51	1,64	1,72
2,18	1,95	2,94	1,70	1,41	Driftsresultat før tap	2,18	2,08	2,61	2,03	1,58
0,01	0,09	0,00	0,11	0,07	Tap på utlån og garantier	-0,03	0,09	-0,07	0,11	0,07
2,17	1,86	2,94	1,59	1,34	Resultat før skatt	2,20	1,99	2,68	1,92	1,50
0,39	0,43	0,44	0,42	0,32	Skattekostnad	0,39	0,44	0,46	0,44	0,33
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-0,09	0,02	-0,07	0,02	1,18
1,78	1,43	2,50	1,17	1,02	Periodens resultat	1,72	1,58	2,15	1,50	1,19

Balanse

MORBANK			KONSERN			
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	(i hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
93 596	93 532	105 079	Kontanter og fordringer på sentralbanker	93 596	93 532	105 079
1 154 958	1 193 911	1 006 038	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 154 958	1 193 911	1 006 038
16 058 688	15 386 807	15 279 855	Netto utlån til kunder	16 033 706	15 342 160	15 245 696
984 659	1 304 705	1 275 524	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi	984 659	1 304 705	1 275 524
26 987	32 457	20 044	Derivater	26 987	32 457	20 044
734 573	502 357	587 228	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	734 573	502 357	587 228
168 214	168 214	168 214	Investering i eierinteresser	318 287	310 305	329 735
28 692	28 692	28 692	Investering i konsernselskaper	-	-	-
-	-	-	- Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	27 760	29 750	37 249
12 058	15 956	13 994	Immatrielle eiendeler	12 058	15 956	13 994
74 536	78 814	77 661	Varige driftsmidler	124 120	152 349	131 512
-	-	-	- Utsatt skattefordel	-	-	-
64 901	44 075	33 533	Andre eiendeler	82 176	68 014	41 091
19 401 864	18 849 521	18 595 861	Sum eiendeler	19 592 881	19 045 496	18 793 190
188 218	186 819	178 759	Innskudd fra kredittinstitusjoner	188 218	186 819	178 759
12 636 504	11 970 494	11 828 704	Innskudd fra og gjeld til kunder	12 610 884	11 955 392	11 806 142
3 755 317	4 107 903	3 873 787	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 755 317	4 107 903	3 873 787
34 195	23 603	35 464	Derivater	34 195	23 603	35 464
46 075	36 500	63 274	Betalbar skatt	47 519	38 101	65 215
740	7 980	816	Utsatt skatt	6 143	14 168	6 773
120 933	103 959	104 958	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	137 404	126 999	116 604
150 227	150 218	150 204	Ansvarlig lånekapital	150 227	150 218	150 204
171 687	323 250	314 718	Fondsobligasjon	171 687	323 250	314 718
17 103 895	16 910 725	16 550 684	Sum gjeld	17 101 592	16 926 453	16 547 666
1 126 745	1 095 507	1 126 745	Egenkapitalbevis	1 126 745	1 095 507	1 126 745
- 2 350	- 2 350	- 2 350	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 2 350	- 2 350	- 2 350
152 487	152 459	152 487	Overkursfond	152 487	152 459	152 487
541 974	386 050	541 974	Utjevningfond	541 974	386 050	541 974
-	-	47 254	Avsatt utbytte og gaver	-	-	47 254
137 214	125 466	137 214	Grunnfondskapital	137 214	125 466	137 214
18 793	41 886	34 050	Fond for urealiserte gevinster	38 947	64 172	53 693
150 000	-	-	Hybridkapital	150 000	-	-
5 638	12 756	7 803	Annen egenkapital	182 640	156 194	188 507
167 469	127 022	-	Periodens resultat	163 632	141 545	-
2 297 969	1 938 796	2 045 177	Sum egenkapital	2 491 289	2 119 043	2 245 524
19 401 864	18 849 521	18 595 861	Sum gjeld og egenkapital	19 592 881	19 045 496	18 793 190

Endring i egenkapital

Morbank

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fundsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
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 2015	166 667		18 599						185 266
Reparasjonsemisjon juli 2015	27 393		1 370						28 763
Ansatteemisjon juli 2015	3 845		192						4 038
Betalte emisjonskostnader etter skatt			- 4 983						- 4 983
Andre emisjonskostnader			- 10 266						- 10 266
Disponert resultat				155 923	11 748	- 28 048		47 254	186 877
Disponert utvidet resultat						22 207	- 4 953		17 255
Egenkapital pr. 31.12.2015	1 126 745	- 2 350	152 487	541 974	137 214	34 050	7 804	47 254	2 045 178
Fondsobligasjon reklassifisert som EK							150 000		150 000
Utbetalt renter på fundsobl. klass. som EK							- 2 167		- 2 167
Utbetalt utbytte for 2015								- 43 946	- 43 946
Utbetalt gaver for 2015								- 3 308	- 3 308
Utdisponert resultat							167 469		167 469
Utdisponert utvidet resultat						- 15 258			- 15 258
Egenkapital pr. 30.06.2016	1 126 745	- 2 350	152 487	541 974	137 214	18 793	323 107	-	2 297 969

Konsern

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkursfond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fundsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
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 2015	166 667		18 599						185 266
Reparasjonsemisjon juli 2015	27 393		1 370						28 763
Ansatteemisjon juli 2015	3 845		192						4 038
Emisjonskostnader (etter skatt)			- 4 983						- 4 983
Andre emisjonskostnader			- 10 266						- 10 266
Disponert resultat				155 923	11 748	- 29 791	35 855	47 254	220 989
Disponert utvidet resultat						21 275	2 846		24 121
Egenkapital pr. 31.12.2015	1 126 745	- 2 350	152 487	541 974	137 214	53 693	188 510	47 254	2 245 527
Fondsobligasjon reklassifisert som EK							150 000		150 000
Utbetalt renter på fundsobl. klass. som EK							- 2 167		- 2 167
Utbetalt utbytte for 2015								- 43 946	- 43 946
Utbetalt gaver for 2015								- 3 308	- 3 308
Utdisponert resultat						512	163 121		163 632
Utdisponert utvidet resultat						- 15 258	- 3 191		- 18 449
Egenkapital pr. 30.06.2016	1 126 745	- 2 350	152 487	541 974	137 214	38 947	496 272	-	2 491 289

Egenkapitalbevisbrøk (Morbank)

(tall i hele tusen)	30.06.2016	01.01.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Egenkapitalbevis	1 126 745	1 126 745	1 126 745	928 840	928 840	928 840
Overkursfond	152 487	152 487	152 487	147 575	147 575	147 575
Utjevningsfond	541 974	541 974	386 050	267 553	164 956	93 279
Andel fond for urealiserte gevinster	17 476	31 665	37 097	30 809	54 573	9 882
Andel annen egenkapital	5 243	7 256	11 862	14 627	14 627	128
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	1 843 924	1 860 126	1 714 241	1 389 404	1 310 571	1 179 704
Grunnfondskapital	137 214	137 214	125 466	115 302	106 502	100 382
Andel fond for urealiserte gevinster	1 317	2 386	2 795	3 728	4 681	851
Andel annen egenkapital	395	547	894	1 255	1 255	11
B. Sum sparebankens fond	138 926	140 147	129 155	120 285	112 437	101 244
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver	1 982 850	2 000 273	1 843 396	1 508 603	1 423 008	1 280 949
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,0 %	93,0 %	93,0 %	92,1 %	92,1 %	92,1 %

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN			
30.06.2016	30.06.2015	Året 2015	(i hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	Året 2015
203 869	164 798	245 208	Resultat før skatt	209 377	178 787	278 175
959	7 936	13 544	Tap på utlån	- 2 541	7 936	13 544
5 132	5 459	10 719	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	6 326	6 939	13 482
2 320	1 923	2 804	Resultatført pensjon uten kontanteffekt	2 719	1 878	2 518
- 4 121	- 17 664	27 682	Netto verdiendring på finansielle instrumenter over resultat	31 722	- 14 581	12 212
-	-	-	- Resultat utover utbytte i TS og FKV	- 33 208	- 13 279	- 13 279
-	-	-	- Verdiregulering investeringseiendom	- 182	-	3 578
- 52 080	- 35 562	- 35 562	Betalbar skatt	- 52 919	- 35 571	- 35 571
156 079	126 890	264 395	Netto kontantstrøm fra driften	161 294	132 109	274 659
- 779 792	- 960 136	- 858 793	Endring netto utlån og overtatte eiendeler	- 785 469	- 1 030 335	- 939 480
290 865	- 37 739	- 8 557	Endring sertifikater og obligasjoner	290 865	- 37 739	- 8 557
- 31 915	- 4 943	2 058	Endring andre fordringer (forskuddsbet. kostn.)	- 32 866	- 6 173	2 077
- 48 087	- 19 863	56 076	Endring øvrige eiendeler	- 48 396	18 891	60 277
807 799	267 183	125 394	Endring innskudd kunder	804 742	267 724	118 473
9 459	- 11 120	- 19 180	Endring innskudd kredittinstitusjoner	9 459	- 11 120	- 19 180
34 147	45 953	46 052	Endring utlån til TS og FKV	34 147	45 953	46 052
16 866	- 2 046	- 26 314	Endring annen gjeld	20 901	24 328	- 10 082
- 891	1 426	- 589	Endring avsetn.påløppte kostnader og forpliktelser	- 101	2 548	- 1 059
454 530	- 594 394	- 419 458	Netto kontantstrøm fra virksomheten	454 576	- 593 813	- 476 821
- 1 728	- 531	- 2 675	Kjøp av varige driftsmidler	- 1 774	- 1 112	- 5 454
-	-	-	- Salg av varige driftsmidler	-	-	60 142
- 115 963	- 26 269	- 178 590	Netto kjøp/salg/emisjon aksjer	- 115 963	- 26 269	- 178 590
- 117 691	- 26 800	- 181 265	Netto kontantstrøm investeringer	- 117 738	- 27 381	- 123 901
300 000	1 150 000	940 500	Opptak verdipapirlån	300 000	1 150 000	940 500
- 418 000	- 613 500	- 633 500	Innløsning verdipapirlån	- 418 000	- 613 500	- 633 500
-	-	-	- Innbetaling av ansvarlig kapital	-	-	-
-	-	-	- Nedbetaling av ansvarlig kapital	-	-	-
-	170 275	203 075	Rettet emisjon	-	170 275	203 075
- 47 254	- 44 375	- 44 375	Utbetaling av utbytte / gaver	- 47 254	- 44 375	- 44 375
- 165 254	662 400	465 700	Netto kontantstrøm finansiering	- 165 254	662 400	465 700
171 584	41 206	- 135 022	Netto endring likvider	171 584	41 206	- 135 022
739 819	874 842	874 842	Likviditetsbeholdning IB	739 819	874 842	874 842
911 404	916 047	739 819	Likviditetsbeholdning UB	911 404	916 047	739 819

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 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3. kv 2015	2. kv 2015	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014
Renteinntekter	141 362	143 248	147 187	160 014	158 056	160 872	178 294	180 767	179 183
Rentekostnader	51 865	51 721	58 404	71 005	74 066	84 762	100 470	106 651	110 370
Netto renteinntekter	89 498	91 526	88 783	89 009	83 990	76 110	77 824	74 116	68 813
Provisjonsinntekter	64 273	56 683	60 273	65 183	63 947	62 087	65 183	66 155	69 675
Provisjonskostnader	2 791	2 698	3 018	3 046	2 571	2 528	3 233	2 637	3 139
Andre driftsinntekter	- 364	2 248	- 260	- 677	- 362	730	- 2 960	151	331
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	61 119	56 233	56 995	61 460	61 015	60 290	58 990	63 669	66 867
Utbytte	25 273	6 577	59	-	1 689	11 268	46	19 304	11 277
Inntekter av eierinteresser	14 817	10 134	10 715	7 839	12 262	11 212	15 739	20 606	14 160
Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter	6 004	- 460	- 8 203	- 37 276	7 042	15 627	- 2 681	13 303	4 114
Netto avkastning på finansielle instrumenter	46 094	16 250	2 571	- 29 437	20 993	38 107	13 104	53 213	29 551
Sum inntekter	196 711	164 009	148 349	121 031	165 997	174 507	149 918	190 998	165 231
Personalkostnader	41 659	46 271	50 379	39 866	41 768	46 574	50 495	40 390	43 648
Andre driftskostnader	30 526	35 428	40 110	34 029	32 357	33 081	34 460	55 837	41 972
Sum driftskostnader	72 185	81 699	90 489	73 895	74 125	79 655	84 955	96 227	85 619
Driftsresultat før tap	124 526	82 310	57 860	47 136	91 872	94 852	64 963	94 771	79 611
Tap på utlån og garantier	- 3 465	923	5 622	- 14	4 760	3 175	9 455	8 033	5 365
Resultat før skatt	127 990	81 386	52 238	47 150	87 111	91 676	55 509	86 738	74 246
Skattekostnad	21 911	15 378	11 579	9 523	20 114	19 264	10 231	9 313	14 430
Resultat fra videreført virksomhet	106 080	66 008	40 659	37 627	66 997	72 412	45 278	77 425	59 816
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 3 202	- 5 254	- 1 010	2 168	1 068	1 068	- 1 205	2 211	2 490
Periodens resultat	102 878	60 754	39 648	39 795	68 065	73 480	44 073	79 635	62 306
HOVEDTALL	2. kv 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3. kv 2015	2. kv 2015	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	18,00 %	10,86 %	7,09 %	7,36 %	13,76 %	16,04 %	9,61 %	17,80 %	14,52 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	15,31 %	10,31 %	9,49 %	7,79 %	15,10 %	16,41 %	9,90 %	9,44 %	15,70 %
Kostnadsprosent 2)	36,70 %	49,81 %	61,00 %	61,05 %	44,65 %	45,65 %	56,67 %	50,38 %	51,82 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder	16 089 597	15 550 023	15 312 961	15 541 044	15 405 769	14 430 009	14 390 815	14 379 845	14 368 014
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	23 679 491	23 181 544	22 531 690	22 331 364	21 876 113	21 144 037	21 088 686	20 994 551	20 975 241
Innskudd fra kunder	12 610 884	11 707 338	11 806 142	11 784 556	11 955 392	11 469 627	11 687 669	11 695 081	11 663 345
Innskuddsdekning	78,4 %	75,3 %	77,1 %	75,8 %	77,6 %	79,5 %	81,2 %	81,3 %	81,2 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	4,4 %	7,8 %	6,4 %	8,1 %	7,2 %	0,2 %	1,1 %	-1,1 %	-0,3 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	8,2 %	9,6 %	6,8 %	6,4 %	4,3 %	0,8 %	0,9 %	1,6 %	2,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,5 %	2,1 %	1,0 %	0,8 %	2,5 %	3,2 %	6,5 %	5,6 %	3,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	19 204 986	19 032 989	18 929 584	18 986 886	18 182 584	17 975 256	18 193 294	18 440 154	18 310 649
Forvaltningskapital	19 592 881	18 911 431	18 793 189	18 824 551	19 045 496	17 858 126	17 987 353	18 183 300	18 430 272
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	27 182 774	26 542 951	26 011 918	25 614 871	25 515 840	24 572 154	24 685 224	24 798 006	25 037 499
Tap og mislighold									
Tapsprosent utlån 3)	-0,09 %	0,02 %	0,15 %	0,00 %	0,12 %	0,09 %	0,26 %	0,22 %	0,15 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,42 %	0,46 %	0,51 %	0,60 %	0,85 %	1,08 %	1,09 %	1,26 %	1,31 %
Andre tapsatte engasjement i % av brutto utlån	0,08 %	0,08 %	0,11 %	0,15 %	0,20 %	0,27 %	0,25 %	0,28 %	0,30 %
Tapsprosent utlån inkl BK ³⁾	-0,06 %	0,02 %	0,10 %	0,00 %	0,09 %	0,06 %	0,18 %	0,15 %	0,10 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,28 %	0,31 %	0,34 %	0,42 %	0,60 %	0,74 %	0,75 %	0,86 %	0,90 %
Andre tapsatte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,05 %	0,05 %	0,07 %	0,10 %	0,14 %	0,18 %	0,17 %	0,19 %	0,20 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	15,94 %	16,52 %	17,49 %	16,18 %	16,23 %	15,44 %	16,46 %	16,99 %	15,47 %
Kjernekapitalsprosent	15,94 %	16,52 %	17,49 %	16,18 %	16,23 %	15,44 %	16,46 %	16,99 %	15,48 %
Ren kjernekapitaldekning	14,60 %	14,98 %	16,56 %	15,01 %	14,95 %	14,04 %	15,62 %	16,01 %	11,98 %
Netto ansvarlig kapital	1 730 544	1 745 786	1 813 627	1 701 574	1 682 395	1 506 969	1 558 017	1 683 875	1 515 280
Kjernekapital	1 730 544	1 745 786	1 813 627	1 701 575	1 682 418	1 506 969	1 558 016	1 683 875	1 515 280
Ren kjernekapital	1 585 617	1 583 125	1 717 393	1 578 157	1 550 015	1 370 248	1 477 922	1 586 690	1 173 013
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,81 %	9,26 %	9,65 %	9,42 %	8,64 %	8,35 %	8,54 %		
Kontor og bemanning									
Antall kontor	9	9	9	9	9	10	10	12	13
Antall årsverk	206,7	207,7	209,5	212,5	216,6	222,4	229,0	232,5	232,2
Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	126,50	125,00	123,50	138,00	131,00	135,00	117,00	117,00	97,50
Antall utstedte bevis	11 267 449	11 267 449	11 267 449	11 267 449	10 955 065	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	193,23	186,16	185,33	180,95	179,64	185,69	182,64	178,14	173,95
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr 4)	8,49	5,01	3,27	3,28	5,72	7,29	4,37	7,90	6,18
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	3,70	6,20	9,51	10,59	5,71	4,57	6,75	3,73	3,93
Pris / Bokført egenkapital	0,65	0,67	0,67	0,76	0,73	0,73	0,64	0,66	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, 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 2015 og det henvises til det for en nærmere beskrivelse av anvendte prinsipp.

Periodisering av sikringsfondsavgift, IFRIC 21

Det pågår en diskusjon i regnskapsmiljøet rundt periodisering av årets avgift til Bankenes Sikringsfond. Finanstilsynet har i rundskrivet "Finanstilsynets kontroll med finansiell rapportering i 2015" 19.11.2015 konkludert med at sikringsfondsavgiften må kostnadsføres i sin helhet første kvartal hvert år og forventer at bankene endrer praksis fra 1. kvartal 2016. Dette fordi lovverket knyttet til sikringsfondsavgiften ikke har klare bestemmelser om avkortning ved uttrede.

Finansdepartementet har den 8.4.2016 i brev til Finanstilsynet bedt om at Finanstilsynet utarbeider høringsnotat og utkast til forskriftsendringer om utmåling av avgift ved uttrede fra sikringsordningen som kan gi bankene rett til refusjon av avgift for den del av det aktuelle året banken ikke er medlem av sikringsfondet. I høringsnotatet ber Finansdepartementet om at det vurderes hvilke konsekvenser forskriftsendringen kan ha for Bankenes sikringsfond og andre berørte parter, herunder for medlemmenes regnskapsmessige periodisering av avgiften. Finanstilsynet har i sitt høringsnotat lagt til grunn en endring av forskrift som lovfester avkortning ved uttrede noe som tilsier periodisering av sikringsfondsavgiften. SpareBank 1 Østfold Akershus har videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres. Avgiften for 2016 er på 9,3 mill. kr (8,8 mill. kr.) og 4,6 mill. kr. (4,4 mill. kr) er følgelig kostnadsført til og med andre kvartal.

Hybridkapital

SpareBank 1 Østfold Akershus har fra og med første kvartal 2016 klassifisert følgende fondsobligasjoner fra gjeld til egenkapital:

- Evigvarende fondsobligasjon 150 millioner kroner, utstedt 2013, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,65 %. Lånet har innløsningsrett (call) 17.10.2018.

Fondsobligasjonen er reklassifisert da den ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Den er evigvarende og SpareBank 1 Østfold Akershus har rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank			Periodens tapskostnader	Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- 7 287	- 11 423	- 16 784	Endring i individuelle nedskrivninger	- 3 787	- 11 423	- 16 784
- 744	5 138	14 165	Endring i gruppenedskrivninger	- 744	5 138	14 165
248	597	755	Endring i amortiseringseffekter	248	597	755
9 002	11 998	14 463	Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	9 002	11 998	14 463
968	2 205	3 217	Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	968	2 205	3 217
- 1 229	- 579	- 2 273	Inngang på tidligere konstaterte tap	- 1 229	- 579	- 2 273
959	7 936	13 544	Periodens tapskostnader	4 459	7 936	13 544

Morbank			Individuelle nedskrivninger*	Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
21 100	39 055	39 055	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	21 100	39 055	39 055
- 9 002	- 11 998	- 14 463	Konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	- 9 002	- 11 998	- 14 463
- 3 835	- 3 077	- 10 312	Tilbakeføring av tidligere års nedskrivning	- 3 835	- 3 077	- 10 312
5 025	2 000	5 340	Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	1 525	2 000	5 340
-	1 652	2 652	Nedskrivning på eng. hvor det tidligere er gjort ind. nedskrivning	-	1 652	2 652
683	- 1 160	- 1 171	Amortiseringseffekter	683	- 1 160	- 1 171
13 970	26 471	21 100	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden *)	10 470	26 471	21 100

Morbank			Gruppenedskrivninger (i hele tusen kroner)	Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
46 165	32 000	32 000	Gruppenedskrivninger ved starten av perioden	46 165	32 000	32 000
- 744	5 138	14 165	Endring i gruppenedskrivning	- 744	5 138	14 165
45 421	37 138	46 165	Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	45 421	37 138	46 165

Morbank			Misligholdte engasjement (i hele tusen kroner)	Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
66 798	131 067	77 710	Brutto misligholdte engasjement	66 798	131 067	77 710
- 3 100	- 9 635	- 10 475	Individuelle nedskrivninger	- 3 100	- 9 635	- 10 475
63 698	121 432	67 235	Netto misligholdte engasjement	63 698	121 432	67 235
5 %	7 %	13 %	Avsetningsgrad	5 %	7 %	13 %

Morbank			Øvrige tapsutsatte engasjement (i hele tusen kroner)	Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
40 743	30 358	16 795	Øvrige tapsutsatte engasjement	12 261	30 358	16 795
- 10 800	- 16 800	- 10 600	Individuelle nedskrivninger	- 7 300	- 16 800	- 10 600
29 943	13 558	6 195	Netto tapsutsatte engasjement	4 961	13 558	6 195
27 %	55 %	63 %	Avsetningsgrad	60 %	55 %	63 %

Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015 (hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
955 396	839 852	784 108 Offentlig sektor	955 396	839 852	784 108
345 973	324 772	333 783 Finansiering og forsikringsvirksomhet	345 973	324 772	333 783
166 746	179 873	138 219 Primærnæringen	166 746	179 873	138 219
130 360	120 660	133 969 Industri	130 360	120 660	133 969
320 843	321 418	433 558 Bygg- og anleggsvirksomhet	320 843	321 418	433 558
249 893	273 294	270 379 Varehandel	249 893	273 294	270 379
47 872	40 511	48 372 Hotell og restaurantdrift	47 872	40 511	48 372
96 340	80 835	89 790 Transport	96 340	80 835	89 790
704 947	594 911	489 792 Omsetning/drift eiendommer	679 328	579 810	467 229
511 593	396 669	442 993 Forretningsmessig tjenesteyting	511 593	396 669	442 993
429 394	457 764	426 589 Sosial og privat tjenesteyting	429 394	457 764	426 589
3 959 357	3 630 558	3 591 552 Sum næring	3 933 738	3 615 457	3 568 989
8 677 146	8 339 935	8 237 152 Lønnstakere o.l.	8 677 146	8 339 935	8 237 152
12 636 504	11 970 494	11 828 704 Sum innskudd	12 610 884	11 955 392	11 806 142

Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015 (hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
152 449	175 869	178 363 Offentlig sektor	152 449	175 869	178 363
28 961	72 420	162 017 Finansiering og forsikringsvirksomhet	28 961	72 420	162 017
386 550	360 155	374 425 Primærnæringen	386 550	360 155	374 425
104 856	71 951	84 744 Industri	104 856	71 951	84 744
1 037 550	1 038 546	1 041 662 Bygg- og anleggsvirksomhet	1 037 550	1 038 546	1 041 662
190 585	181 954	188 388 Varehandel	190 585	181 954	188 388
42 644	38 598	34 462 Hotell og restaurantdrift	42 644	38 598	34 462
71 512	75 810	74 051 Transport	71 512	75 810	74 051
2 310 046	1 975 230	1 938 804 Omsetning/drift eiendommer	2 281 564	1 930 583	1 904 646
260 334	228 068	230 344 Forretningsmessig tjenesteyting	260 334	228 068	230 344
95 507	120 506	102 672 Sosial og privat tjenesteyting	95 507	120 506	102 672
4 680 995	4 339 108	4 409 933 Sum næring	4 652 513	4 294 461	4 375 774
11 437 084	11 111 308	10 937 187 Lønnstakere o.l.	11 437 084	11 111 308	10 937 187
16 118 079	15 450 416	15 347 120 Sum brutto utlån	16 089 597	15 405 769	15 312 961
- 13 970	- 26 471	- 21 100 - individuelle nedskrivninger	- 10 470	- 26 471	- 21 100
- 45 421	- 37 138	- 46 165 - nedskrivninger på grupper av utlån	- 45 421	- 37 138	- 46 165
16 058 688	15 386 807	15 279 855 Sum netto utlån	16 033 706	15 342 160	15 245 696
16 118 079	15 450 416	15 347 120 Sum brutto utlån	16 089 597	15 405 769	15 312 961
7 589 894	6 470 345	7 218 729 Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	7 589 894	6 470 345	7 218 729
23 707 973	21 920 760	22 565 849 Sum brutto utlån inkl. SpareBank1 Boligkreditt	23 679 491	21 876 113	22 531 690

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 100% av aksjene i Fasett Eiendom AS og Våler Park AS som begge 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 i Vestby, Drøbak, Askim, Moss, Fredrikstad, Sarpsborg og Halden.

SpareBank 1 Østfold Akershus har fra 1. kvartal 2016 endret sin rapportering slik at segment PM og segment BM nå er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvar med sektorinndelingen i note 2. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

(hele tusen kroner)	30.06.2016					
	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter 1)	113 372	72 268	270	- 38	- 4 848	181 024
Netto provisjonsinntekter	79 464	13 107	23 881		- 984	115 468
Andre driftsinntekter	679	4		6 061	- 4 861	1 883
Netto avkastning på finansielle investeringer					62 345	62 345
Driftskostnader	- 42 901	- 13 909	- 21 200	- 3 629	- 72 245	- 153 884
Driftsresultat før tap pr segment	150 615	71 468	2 952	2 394	- 20 593	206 836
Tap på utlån og garantier	- 4 083	3 100			3 524	2 541
Resultat før skatt pr segment	146 532	74 568	2 952	2 394	- 17 069	209 377
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	11 572 022	4 233 413			284 161	16 089 597
Individuell nedskrivning utlån	- 5 190	- 8 780			3 500	- 10 470
Gruppenedskrivning	- 11 955	- 33 466				- 45 421
Andre eiendeler			37 143	37 294	3 484 737	3 559 174
Sum eiendeler per segment	11 554 878	4 191 167	37 143	37 294	3 772 398	19 592 881
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 890 640	3 629 061			91 183	12 610 884
Annen gjeld			12 903	4 507	4 473 298	4 490 708
Sum gjeld pr segment	8 890 640	3 629 061	12 903	4 507	4 564 482	17 101 592
Egenkapital			24 240	27 283	2 439 765	2 491 289
Sum gjeld og egenkapital pr segment	8 890 640	3 629 061	37 143	31 790	7 004 247	19 592 881

(hele tusen kroner)	31.12.2015					
	PM	BM	EM1	Nekor	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter 1)	204 094	137 206	440	- 554	- 3 294	337 891
Netto provisjonsinntekter	149 202	41 775	49 031		318	240 327
Andre driftsinntekter	1 033	634		11 983	- 14 219	- 568
Netto avkastning på finansielle investeringer					32 233	32 233
Driftskostnader	- 84 723	- 30 160	- 41 490	- 8 365	- 153 427	- 318 164
Driftsresultat før tap pr segment	269 606	149 455	7 981	3 065	- 138 388	291 719
Tap på utlån og garantier	- 2 067	- 11 479			3	- 13 544
Resultat før skatt pr segment	267 539	137 976	7 981	3 065	- 138 385	278 175
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	10 937 187	4 375 774				15 312 961
Individuell nedskrivning utlån	- 5 191	- 15 908				- 21 100
Gruppenedskrivning	- 12 957	- 33 208				- 46 165
Andre eiendeler			34 847	38 471	3 474 175	3 547 493
Sum eiendeler per segment	10 919 039	4 326 658	34 847	38 471	3 474 175	18 793 189
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 237 152	3 568 989				11 806 142
Annen gjeld			12 762	4 782	4 723 979	4 741 524
Sum gjeld pr segment	8 237 152	3 568 989	12 762	4 782	4 723 979	16 547 665
Egenkapital			22 085	25 536	2 197 903	2 245 524
Sum gjeld og egenkapital pr segment	8 237 152	3 568 989	34 847	30 318	6 921 882	18 793 189

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	30.06.2016			31.12.2015		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer						
Valutaterminer						
Sum valutainstrumenter						
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	30 150	841		31 050	1 516	
Renteswapper fastrente utlån	876 000		20 206	1 081 500		19 471
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner	10 197		1 421	10 198		1 586
Påløpte renter rente og valutaswapper		12 810	2 786		4 335	3 697
Sum renteinstrumenter		13 651	24 413		5 851	24 754
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	155 000	13 336	9 782	230 000	14 192	10 710
Sum renteinstrumenter sikring		13 336	9 782		14 192	10 710
Sum valuta- og renteinstrumenter						
Sum valutainstrumenter						
Sum renteinstrumenter		26 987	34 195		20 044	35 464
Sum valuta- og renteinstrumenter		26 987	34 195		20 044	35 464

Note 7 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Morbank og Konsern	30.06.2016				31.12.2015			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata		Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	
<i>(i hele tusen kroner)</i>								
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Derivater		841		841		18 000		18 000
- Obligasjoner og sertifikater		982 620		982 620		1 272 863		1 272 863
- Egenkapitalinstrumenter				0				
- Fastrentelån		1 316 065		1 316 065		1 377 765		1 377 765
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		24 643		24 643		2 044		2 044
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
- Egenkapitalinstrumenter	3 966		730 607	734 573	2 103		585 125	587 228
Sum eiendeler	3 966	2 324 169	730 607	3 058 742	2 103	2 670 672	585 125	3 257 899
				0				
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		3 016		3 016		3 513		3 513
Finansielle derivater forpliktelses		21 627		21 627		31 766		31 766
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater				0		31 952		
Sum forpliktelser		24 643		24 643		67 231		35 279

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	30.06.2016		31.12.2015	
	Egenkapital-instrumenter	Sum	Egenkapital-instrumenter	Sum
<i>(i hele tusen kroner)</i>				
Inngående balanse	585 125	585 125	476 076	585 125
Investeringer i perioden	166 704	166 704	87 083	87 083
Salg i perioden (til bokført verdi)	- 1 914	- 1 914	- 335	- 335
Gevinst eller tap ført i resultatet	- 21 302	- 21 302	- 35	- 35
Gevinst eller tap ført direkte mot EK	1 994	1 994	22 345	22 345
Utgående balanse	730 607	730 607	585 125	585 125
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	0	0	0	0

Note 8 Kapitaldekning

Bankens investering i datterselskap faller 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		
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Sum balanseført egenkapital ex. fondsobligasjon	1 980 501	1 811 774	1 997 924
Egenkapitalbevis	1 124 395	1 093 157	1 124 395
Overkursfond	152 487	152 459	152 487
Utjevningfond	541 974	386 050	541 974
Grunnfondskapital	137 214	125 466	137 214
Andre godkjente fond	7 804	12 756	7 804
Fond for urealiserte gevinster	18 793	41 886	34 050
Renter betalt, fondsobligasjon klassifisert som EK Delårsresultat 1)	- 2 165		
Andre immatrielle eiendeler	- 9 044	- 11 648	- 10 495
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	- 1 634	- 6 177	- 1 634
Gvinster/tap knyttet endring i institusjonens kredittverdighet	- 3 419	- 3 731	- 3 718
Verdijustering som følge av forsvarlig verdsettelse			
Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor 1)	- 380 789	- 240 202	- 258 778
Sum ren kjernekapital	1 585 617	1 550 015	1 723 298
Fondsobligasjoner	153 625	153 625	153 625
Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 98 957	- 123 841	- 137 240
Overskytende fradrag i tilleggskapital	- 23 741	- 30 381	- 44 064
Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler	114 000	133 000	133 000
Sum kjernekapital	1 730 544	1 682 418	1 828 619
Tilleggskapital	149 828	149 715	149 783
36% av netto urealiserte gevinster			
Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 173 569	- 180 119	- 193 847
Overskytende fradrag i tilleggskapital	23 741	30 381	44 064
Sum ansvarlig kapital	1 730 544	1 682 395	1 828 619
Risikoveid beregningsgrunnlag			
Kreditt- motparts,- og forringelsesrisiko	9 828 896	9 384 348	9 407 081
Operasjonell risiko	1 015 984	968 549	968 549
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	12 320	13 960	11 596
Beregningsgrunnlag	10 857 199	10 366 857	10 387 226
Ren kjernekapitaldekning	14,6 %	15,0 %	16,6 %
Kjernekapitalprosent	15,9 %	16,2 %	17,6 %
Kapitaldekningsprosent	15,9 %	16,2 %	17,6 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,8 %	8,6 %	9,7 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5%)	271 430	259 171	259 681
Motsyklisk buffer (1,0%)	108 572	103 669	103 872
Systemrisikobuffer (3,0%)	325 716	311 006	311 617
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	705 718	673 846	675 170
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	488 574	466 509	467 425
Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	391 325	409 661	580 704

1) 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 prosentsetts:

i 2014: 20 prosent

i 2015: 40 prosent

i 2016: 60 prosent

i 2017: 80 prosent

Note 9 Andre eiendeler

Morbank			Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
48 039	16 841	16 124	49 720	18 403	16 854
		Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
2 178	8 462	2 178	2 525	9 226	2 525
		Pensjonsmidler			
14 684	18 771	15 231	29 930	40 385	21 711
		Andre eiendeler			
64 901	44 075	33 533	82 176	68 014	41 091
		Sum			

Note 10 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern		
30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
29 177	32 083	30 068	36 506	40 214	32 169
		Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
5 900	5 297	5 900	5 900	5 297	5 900
		Pensjonsforpliktelser			
85 856	66 579	68 990	94 997	81 488	78 535
		Annen gjeld			
120 933	103 959	104 958	137 404	126 999	116 604
		Sum			

Note 11 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.06.2016	31.12.2015
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-
Obligasjongjeld, nominell verdi	3 744 500	3 862 500
Verdijusteringer	3 016	3 513
Påløpte renter	7 801	7 774
Sum verdipapirgjeld	3 755 317	3 873 787

Endring i verdipapirgjeld (hele tusen kroner)	30.06.2016	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2015
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-				-
Obligasjongjeld, nominell verdi	3 744 500	300 000	- 418 000		3 862 500
Verdijusteringer	3 016			- 497	3 513
Påløpte renter	7 801			27	7 774
Sum verdipapirgjeld	3 755 317	300 000	- 418 000	- 469	3 873 787

Ansvarlig lånekapital (hele tusen kroner)	30.06.2016	Emittert	Forfalt/ innløst	Reklassifisert til EK	Øvrige endringer	31.12.2015
Ordinær ansvarlig lånekapital	150 000					150 000
Fondsobligasjon	150 000			- 150 000		305 000
Verdijusteringer	3 453				45	3 408
Påløpte renter	13 461				6 946	6 515
Sum verdipapirgjeld	321 914				6 991	464 923

Note 12 Verdipapirer

Verdipapirer (hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Obligasjoner	843 545	1 185 287	1 155 182
Sertifikater	30 000		15 000
Ansvarlig lån	113 634	108 306	109 434
Påløpt rente	2 039	3 298	2 661
Verdijusteringer til virkelig verdi	- 4 559	7 814	- 6 753
Sum verdipapirer	984 659	1 304 705	1 275 524

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 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 2,3 år.

Note 14 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stresssituasjon. LCR innføres over tid i Norge og følger EUs minimumskrav. Pr 31. desember 2015 stilles det krav om 70% oppfyllelse, 80% fra 31. desember 2016 og 100% fra 31. desember 2017.

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	236 %	115 %	115 %

Note 15 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 875 egenkapitalbevisiere pr. 30.06.2016. De største var:	Antall	% andel
1 Sparebankstiftelsen Østfold Akershus	5 563 131	49,37 %
2 Sparebankstiftelsen Halden	3 490 762	30,98 %
3 Pareto As	350 200	3,11 %
4 Mp Pensjon Pk	201 841	1,79 %
5 Eika Utbytte Vpf	163 574	1,45 %
6 Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	155 073	1,38 %
7 Espedal & Co As	60 878	0,54 %
8 Sole Invest As	43 767	0,39 %
9 Aars As	36 944	0,33 %
10 Wikborg Tord Geir	36 001	0,32 %
11 Meteva As	35 100	0,31 %
12 Landkreditt Utbytte	35 000	0,31 %
13 Horten Gunnar	35 000	0,31 %
14 Forsvarets Personellservice	32 217	0,29 %
15 Haugaland Kraft Pensjonskasse	31 166	0,28 %
16 Hustadlitt A/S	25 500	0,23 %
17 Allumgården As	23 573	0,21 %
18 Sparebank 1 Østfold Akershus	23 500	0,21 %
19 Næss Just Birger	22 826	0,20 %
20 Fossekalen Invest As	20 000	0,18 %
Sum 20 største	10 386 053	92,18 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	881 396	7,82 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	11 267 449	100 %



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

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