

STYRETS RAPPORT
SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL
FØRSTE HALVÅR 2014



Hovedtall / Oppsummering

SpareBank 1 Gudbrandsdal – regnskap (morbank)

| Beløp i mill. kroner | 2Q 2014 | 2Q 2013 | Hittil i år 2014 | Hittil i år 2013 | Endring i mill. kr | Endring i % |
|---------------------------|-------------|-------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|
| Netto renteinntekter | 25,3 | 23,6 | 50,4 | 45,1 | 5,3 | 12 |
| Utbytte | 13,1 | 9,3 | 13,3 | 9,4 | 3,9 | 42 |
| Netto provisjonsinntekter | 10,5 | 9,3 | 20,9 | 17,7 | 3,2 | 18 |
| Andre inntekter | 1,2 | 0,4 | 2,3 | 1,2 | 1,1 | 92 |
| Driftskostnader | 18,3 | 18,3 | 39,3 | 37,2 | 2,1 | 6 |
| Driftsresultat | 31,8 | 24,3 | 47,6 | 36,2 | 11,4 | 32 |
| Tap på utlån | 2,7 | 2,0 | 5,6 | 4,7 | 0,9 | 19 |
| Resultat før skatt | 29,1 | 22,3 | 42,0 | 31,4 | 10,6 | 34 |

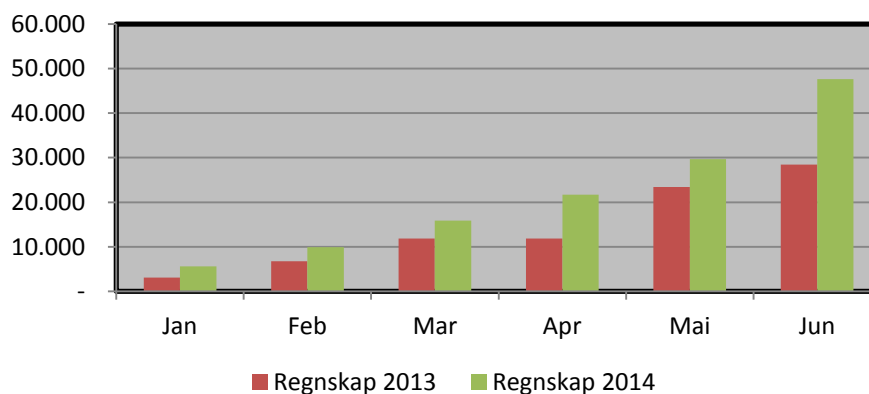
| Nøkkeltall | 2Q 2014 | 2Q 2013 | Hittil i år 2014 | Hittil i år 2013 | Endring fra forrige år |
|----------------------------|---------|---------|------------------|------------------|------------------------|
| Rentenetto 1) | 1,88 % | 1,99 % | 1,87 % | 2,03 % | -0,16 |
| Kostnadsprosent | 1,31 % | 1,54 % | 1,46 % | 1,67 % | -0,21 |
| Cost Income | | | 45,8 % | 50,9 % | -5,1 |
| Egenkapitalavkastning | | | 12,69 % | 10,16 % | 2,53 |
| Utlånsvekst 12 mnd 2) | | | 15,1 % | 20,0 % | -4,9 |
| Innskuddsvekst 12 mnd | | | 21,7 % | 11,6 % | 10,1 |
| Innskuddsdekning | | | 87,1 % | 81,0 % | 6,1 |
| Kapitaldekning morbank | | | 16,86 % | 15,12 % | 1,74 |
| Kapitaldekning konsolidert | | | 14,82 % | 12,58 % | 2,24 |

1) Basert på 12 mnd rullerende snitt

2) Inkl. overført utlånsvolum til Boligkreditt

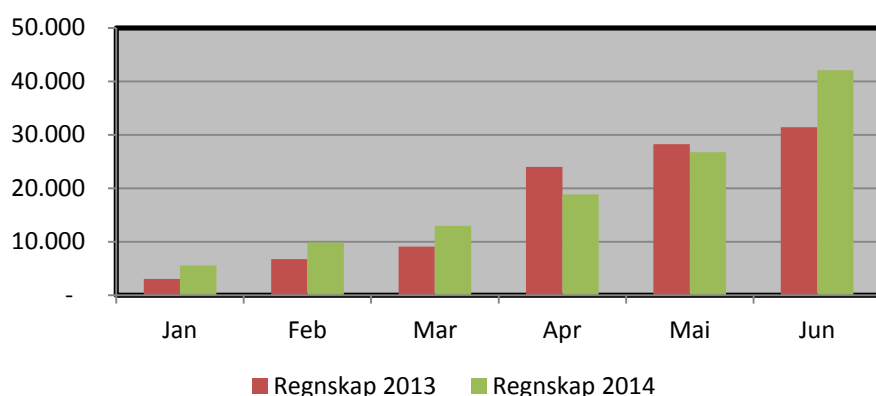
Resultat

Resultat før tap akkumulert (i 1000 kr)



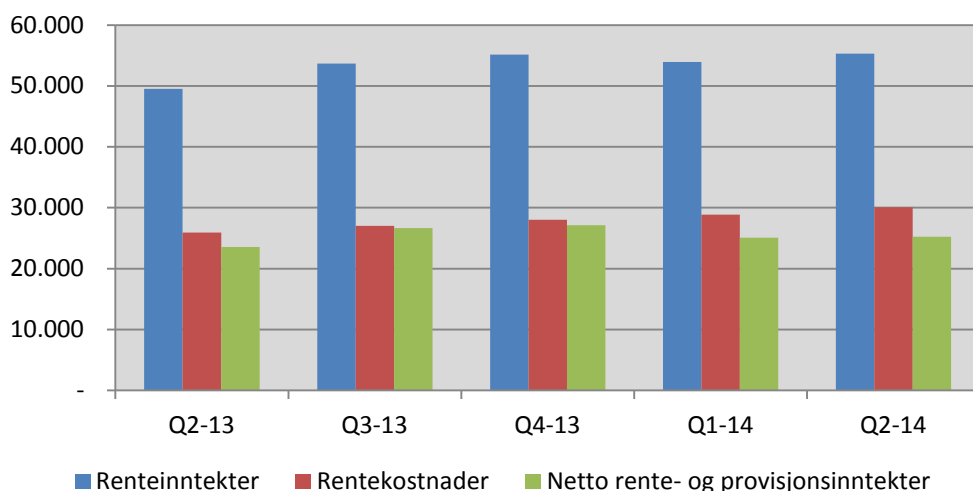
Resultat før tap i andre kvartal ble 31,8 mill kr som tilsvarer en økning på 7,5 mill kr fra samme periode i 2013. Resultat før tap i første halvår ender på 47,6 mill kr og er en forbedring på 11,5 mill kr målt mot første halvår 2013. Resultatforbedringen før tap skyldes i vesentlig grad økte netto renteinntekter som følge av betydelig økte utlåns- og innskuddsvolum (5,2 mill kr), økte utbytteinntekter (4,0 mill kr) samt økte netto provisjonsinntekter (3,2 mill kr).

Resultat etter tap akkumulert (i 1000 kr)



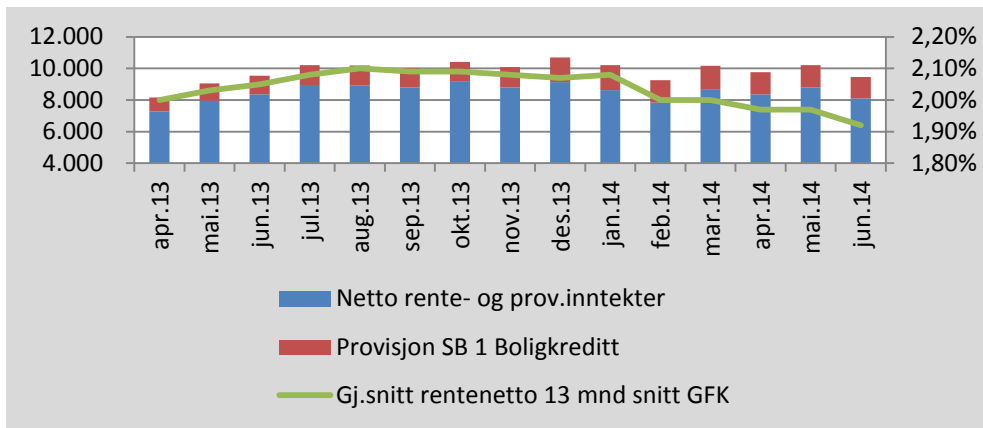
Resultat etter tap i andre kvartal 2014 utgjør 29,1 mill kr og er en forbedring på 6,8 mill kr fra andre kvartal i 2013. Tapsavsetningene er 2,7 mill kr i inneværende periode og er 0,7 mill kr høyere enn samme periode i 2013. Hittil i år er resultatet før skatt 42,1 mill kr mot 31,4 mill kr etter første halvår 2013. Dette er en forbedring på 10,6 mill kr.

Utvikling rentenetto (i 1000 kr)



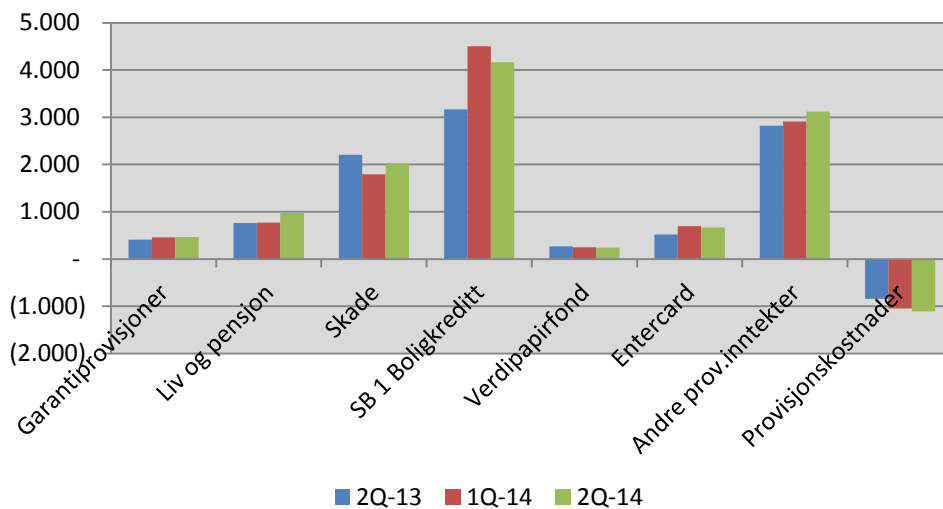
Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i andre kvartal økte med 1,7 mill kr fra andre kvartal i 2013. Renteinntektene øker med 5,8 mill kr, mens rentekostnadene øker med 4,1 mill kr. Netto rente- og provisjonsinntekter for første halvår er 50,4 mill kr og er en forbedring på 5,2 mill kr fra første halvår 2013. Forbedringen første halvår skyldes at renteinntektene øker mer (13,7 mill kr) enn økningen i rentekostnader (8,4 mill kr). Økningen i rentekostnader kommer av økt innskuddsvolum og dermed økte renteforpliktelser overfor kunder. Økte rentekostnader for bankens innskuddsmidler er på 8,9 mill kr., mens kostnader på bankens utstedte verdipapirer er redusert med 0,4 mill kr. Årsaken til denne reduksjonen er dels noe lavere volum av slike verdipapirer og dels lavere rentesats som følge av både lavere 3 mnd NIBOR og at banken har refinansiert seg til en lavere pris.

Rente- og provisjonsinntekter siste 12 mnd (i 1000 kr)



Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 1,92 % etter første halvår. Utviklingen så langt i år viser en gradvis reduksjon i akkumulert rentenetto. Tabellen viser også utviklingen i provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt. Samlet netto rente- og provisjonsinntekter har stabilisert seg på rundt 10 mill kr pr mnd og viser med tydelighet at volumveksten gir økte inntekter.

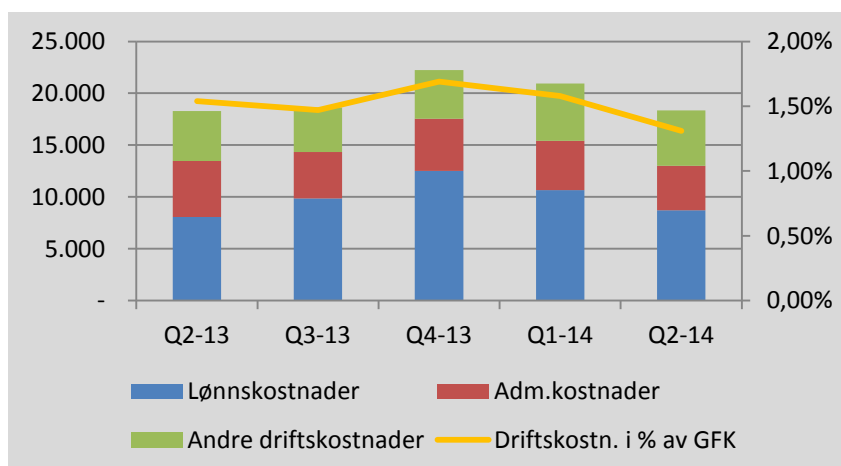
Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



Utviklingen i provisjonsinntekter viser en økning på flere områder målt både mot andre kvartal i 2013 og første kvartal i år. Provisjonsinntektene stiger for liv og pensjon. For skadeforsikring øker salgsprovisjonen, mens lønnsomhetsprovisjonen hittil i år er 0,7 mill kr lavere enn på samme tid i fjor. Dette skyldes i vesentlig grad effekten av naturskade etter flommen i 2013. Provisjon fra Boligkreditt synker litt fra første kvartal, men er fortsatt på et høyt nivå. Andre provisjonsinntekter omfatter i stor grad betalingsformidlingsinntekter og viser en stigende trend.

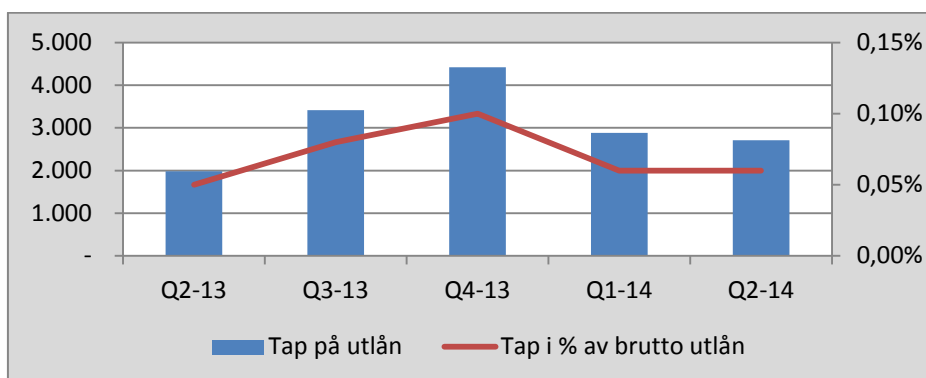
Samlet ga netto provisjonsinntekter 20,9 mill kr som er en forbedring på 3,2 mill kr sammenlignet med første halvår i 2013.

Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)



Samlede driftskostnader i første halvår er 2,1 mill kr høyere enn tilsvarende periode i 2013. Lønnskostnaden har økt med 1,5 mill kr og er i det vesentligste økt direkte lønn som følge av økt antall årsverk samt økte sosiale kostnader. Administrasjonskostnadene er redusert med 0,4 mill kr blant annet på grunn av lavere IT-kostnader (0,3 mill kr). Andre driftskostnader øker med 1,6 mill kr. Økningen har i vesentlig grad kommet på driftskostnader faste eiendommer (0,3 mill kr) og overtatte eiendeler (0,6 mill kr).

Tap på utlån (i 1000 kr)



Det er i andre kvartal kostnadsført tap på utlån med 2,7 mill kr som er 0,7 mill kr høyere enn tilsvarende periode i fjor. For første halvår er det avsatt 5,6 mill kr til tap mot en avsetning på 4,7 mill kr første halvår i 2013.

Avsetningene i andre kvartal er i det vesentligste avsetninger på tidligere engasjementer der det viser seg at det tar lengre tid å bringe engasjementet ajour eller realisere verdiene.

Balansen

Utvikling i utlånsvolum

| Beløp i mill. kroner | Andel i % | Balanse pr. 30.06.14 | Balanse pr. 31.12.13 | Vekst i år | | Vekst siste kvartal | | Vekst 12 mnd |
|----------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|------------|-------|---------------------|-------|--------------|
| | | | | MNOK | I % | MNOK | i % | |
| Utlån i personmarked | 72 % | 4.156 | 3.923 | 233 | 5,9 % | 125 | 3,1 % | 17,8 % |
| Utlån i bedriftsmarked | 28 % | 1.639 | 1.585 | 54 | 3,4 % | 40 | 2,5 % | 8,7 % |
| Brutto utlån (inkl Boligkreditt) | | 5.795 | 5.508 | 287 | 5,2 % | 165 | 2,9 % | 15,1 % |

Utlånsveksten i andre kvartal er på 165 mill kr tilsvarende 2,9 % og er betydelig lavere enn veksten i tilsvarende kvartal i 2013 (7,4 %). Veksten i andre kvartal 2013 var ekstraordinær. Veksten i inneværende år er fortsatt over gjennomsnittlig kredittvekst. 12-mnd veksten på 15,1 % er på samme nivå som første halvår i 2013 (15,1 %) Veksten skjer både i person- og bedriftsmarkedet, men hovedsakelig i personmarkedet. Geografisk er det vekst i alle markedsområder, men veksten hittil i år er klart størst på Lillehammer og Otta.

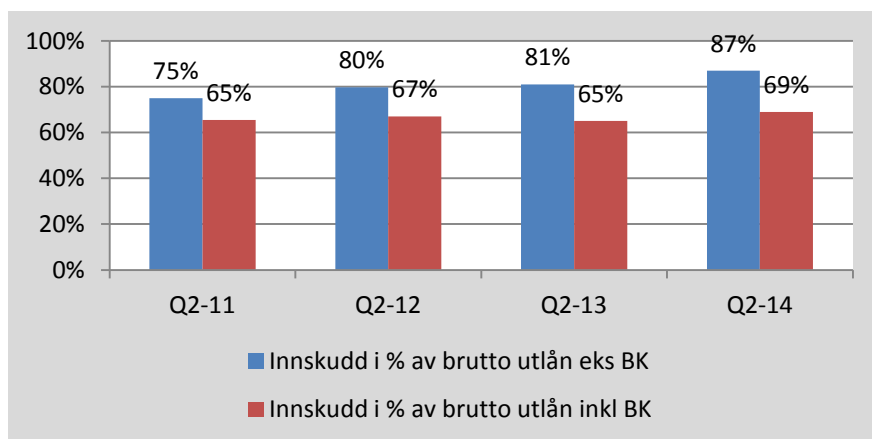
Overført volum til Boligkreditt har økt fra 1.196 mill kr ved årsskiftet til 1.226 mill kr ved utgangen av juni. Økningen er i henhold til bankens vekstplaner, og volum overført til Boligkreditt utgjør nå 21,2 % av bankens samlede utlånsvolum.

Utvikling i innskuddsvolum

| Beløp i mill. kroner | Andel i % | Balanse pr. 30.06.14 | Balanse pr. 31.12.13 | Vekst i år | | Vekst siste kvartal | | Vekst 12 mnd |
|---------------------------|-----------|----------------------|----------------------|------------|--------|---------------------|--------|--------------|
| | | | | MNOK | I % | MNOK | i % | |
| Innskudd i personmarked | 54 % | 2.157 | 1.955 | 202 | 10,3 % | 203 | 10,4 % | 16,6 % |
| Innskudd i bedriftsmarked | 46 % | 1.826 | 1.698 | 128 | 7,5 % | 140 | 8,3 % | 28,2 % |
| Samlet innskudd | | 3.983 | 3.653 | 330 | 9,0 % | 343 | 9,4 % | 21,7 % |

Veksten i innskudd andre kvartal er på 343 mill kr som gir en vekst på 9,4 %. Tilsvarende vekst i andre kvartal 2013 var økt innskuddsvolum på 419 mill kr og en prosentvis økning på 14,7 %. Veksten siste 12 mnd er 21,7 %. Sammenlignbart tall for 2013 var 11,6 %. For innskuddsområdet er det bedriftsmarkedet som står for den største veksten siste året (28,2 %), men personområdet har også en sterk innskuddsvekst langt over normal markedsvekst (16,6 %).

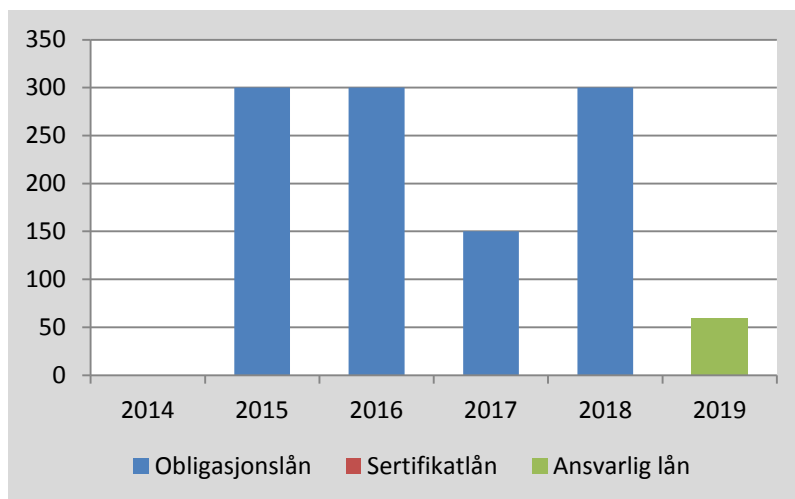
Innskuddsdekning



Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter andre kvartal er solid og ligger på 87 % som er betydelig høyere enn på samme tidspunkt i 2013. Inkludert volum overført til Boligkreditt er innskuddsdekningen 67 % hvilket også er høyere enn på samme tidspunkt i 2013. Vi ser at innskuddsveksten har vært sterk over tid og selv om utlånsveksten i en periode har vært historisk sterk viser innskuddsdekningen at banken er svært godt kapitalisert. Styret vurderer innskuddsdekningen som solid.

Finansiering

Ved siden av innskuddsmidler fra bankens kunder finansieres banken ved opptak av obligasjonsgjeld i markedet. Bankens forfallsstruktur for dette er slik:



Banken har i mai 2014 refinansiert et obligasjonslån med nytt forfall i 2017. Neste forfall er et obligasjonslån på 300 mill kr med forfall i september 2015.

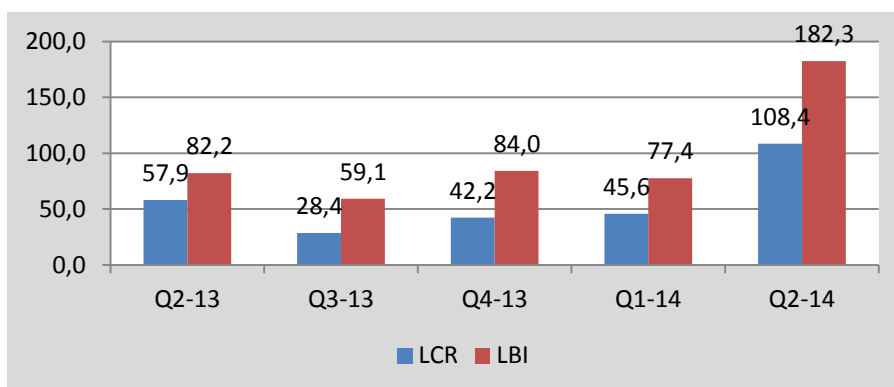
I tillegg til disse obligasjonslånene har banken i juni tatt opp et ansvarlig lån på 60 mill kr. I prinsippet er dette lånet ikke tidsbegrenset, men har call i 2019 (fem år).

Likviditets- og motpartsrisiko

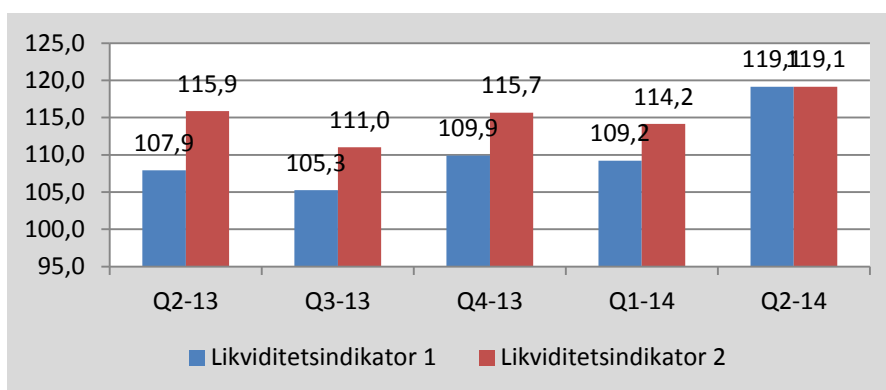
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. Styret i SpareBank 1 Gudbrandsdal har vedtatt **Policy for likviditetsstyring** samt **Beredskapsplan – strategi for å håndtere likviditetskriser**. Disse dokumentene gir føringer for likviditetsstyringen og har som mål å sikre bankens overlevelsessevne også i situasjoner med ekstraordinære forhold.

Banken styrket i 2013 likviditetsindikatorer som Liquidity Coverage Ratio (LCR) og Likviditetsbufferindikator (LBI) gjennom oppbygging av likviditetsreserver. For andre kvartal har LBI og LCR styrket seg markant og ligger godt over myndighetskravene. Grunnen til dette er at banken i en periode har bygd opp en større beholdning av likviditet. Det må forventes at denne beholdningen reduseres utover i tredje kvartal.

Utvikling LCR og LBI



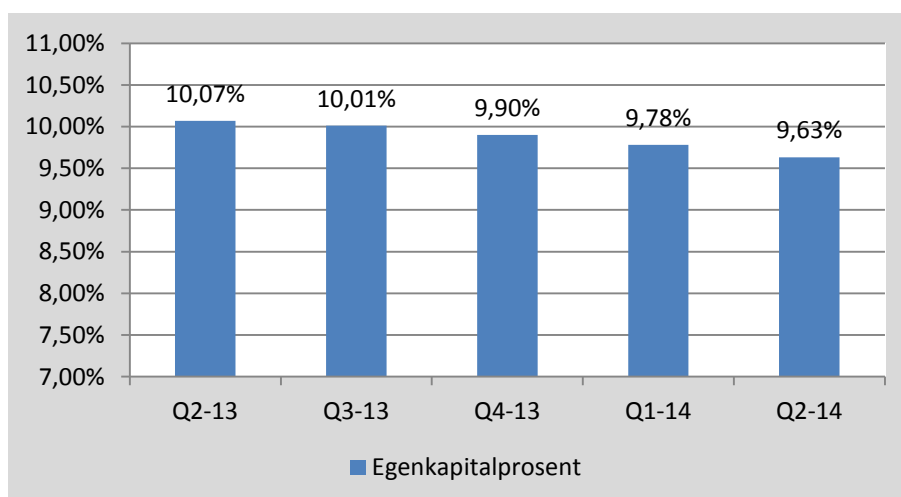
Utvikling Likviditetsindikatorer



Soliditet

Egenkapitalen utgjør ved utgangen av andre kvartal 551 mill kr og er en økning på 51 mill kr siden andre kvartal i 2013. Etter andre kvartal er egenkapitalandelen 9,63 % hvilket er en liten nedgang fra de to foregående kvartalene. Utviklingen ses i figur under:

Utvikling egenkapitalprosent



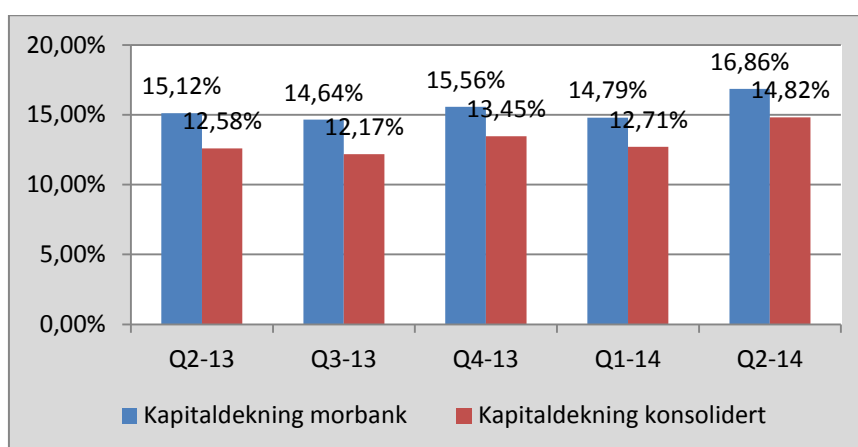
Årsaken til reduksjonen i egenkapitalprosenten er bankens sterke vekst de siste 12 mnd. Styret er fortsatt godt tilfreds med bankens soliditet.

Kapitaldekningen

Kapitaldekningen for morbank etter andre kvartal er beregnet til 16,86 %. På samme tid i fjor var tilsvarende tall 15,12 %. Konsolidert har kapitaldekningen økt fra 12,58 % etter andre kvartal i 2013 til 14,82 % i år. Årsaken til den solide økningen er i vesentlig grad knyttet til bankens innhenting av et ansvarlig lån på 60 mill kr.

Regnskapet for andre kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for perioden hensyntatt. Dersom resultatet for perioden inkluderes blir kapitaldekningen for morbank 17,93 % og kapitaldekning konsolidert blir 15,92 %.

Utvikling kapitaldekning



Et av bankens viktigste styringsparametre er over tid å ha en høyere egenkapitalavkastning enn vekst for på den måten å styrke kapitaldekningen. Gjennom det strategiske valget som er tatt ved å tilføre ressurser på Otta og Lillehammer er målet at avdelingene gjennom raskere vekst skal oppnå større forretningsvolum. Gjennom 2013 og første halvår i 2014 har vi sett at denne strategien har lyktes og at veksten har vært meget høy. Dette medfører imidlertid at veksten blir høyere enn egenkapitalavkastningen, og således gir det et brudd på styringsparameteret i en periode. Den satsingen banken gjør og nå får tilbake som vekst i de utvalgte områder fører derfor til en midlertidig belastning på kapitaldekningen.

Bankens fremskrivning av vekst i år tilsier en gradvis normalisering ned mot gjennomsnittlig kredittvekst. I andre kvartal ser vi klare tegn på at veksten nå gradvis bremser opp og således tyder mye på at våre fremskrivninger stemmer. Kapitaldekningen styrker seg isolert i andre kvartal og styret mener det ligger til rette for at denne utviklingen fortsetter også fremover.

Tabellen viser beregning av kapitaldekningen

Grunnlag kapitaldekning

| | Kapitaldekning før konsolidering Q2 | Kapitaldekning etter konsolidering Q2 |
|---|---|---|
| Ansvarlig kapital | | |
| Sparebankens fond | 517.874 | 517.874 |
| Sum balanseført egenkapital | 517.874 | 517.874 |
| Utsatt skatt og andre immaterielle eiendeler | -1.361 | -1.361 |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelser | -3.570 | -3.570 |
| Fradrag ansvarlig kapital i annen finansinst. | -44.933 | -44.933 |
| Avsatt kapitaldekningsreserve | | -74.974 |
| Ren kjernekapital (A) | 468.010 | 393.036 |
| Kjernekapital | 512.943 | 512.943 |
| Fradrag i kjernekapital | -22.467 | -59.954 |
| Netto kjernekapital (B) | 490.476 | 452.989 |
| Ansvarlig lån | 60.000 | 60.000 |
| Netto ansvarlig kapital (C) | 528.010 | 453.036 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | | |
| Stater | 0 | 0 |
| Lokale og regionale myndigheter | 30 | 30 |
| Offentlig eide foretak | 0 | 0 |
| Institusjoner | 125.264 | 125.264 |
| Foretak | 786.650 | 786.650 |
| Massemarkedsengasjementer | 277.764 | 277.764 |
| Engasjement med pantesikkerhet i boligeiendom | 1.088.358 | 1.088.358 |
| Engasjement med sikkerhet i næringsseiendom | 266.378 | 266.378 |
| Forfalte engasjementer | 142.753 | 142.753 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 20.685 | 20.685 |
| Andeler i verdipapirfond | 0 | 0 |
| Øvrige engasjementer | 241.685 | 241.685 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 2.949.567 | 2.949.567 |
| Operasjonell risiko | 248.313 | 248.313 |
| Fradrag for nedskrivning på grupper av utlån | -21.000 | -21.000 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst. | -44.933 | -44.933 |
| Fradrag i kapitalkravet | 0 | -74.974 |
| Totalt beregningsgrunnlag (D) | 3.131.947 | 3.056.973 |
| Minimumskrav til kapitaldekning | 9,00 % | 9,00 % |
| Ren kjernekapitaldekning (A/D) | 14,94 % | 12,86 % |
| Kjernekapitaldekning (B/D) | 15,66 % | 14,82 % |
| Kapitaldekning (C/D) | 16,86 % | 14,82 % |

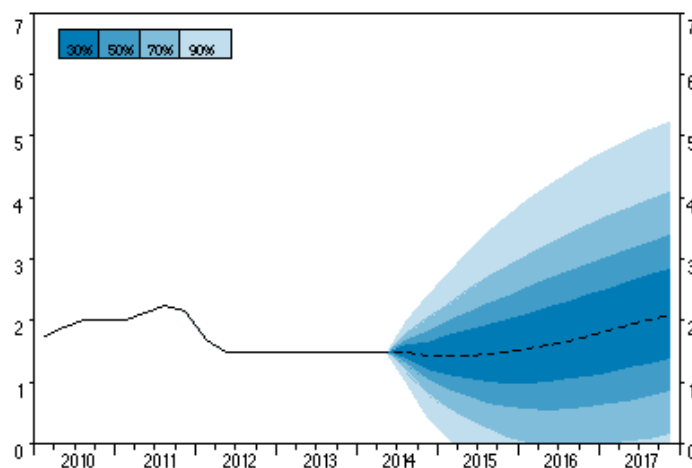
Hendelser etter balansedagen

Bankens eierandel i infrastrukturselskapet Nets Holding AS er solgt i starten av juli etter en prosess der selskapet blir overtatt av et konsortium. Avtaler er inngått i første halvår, men det forventes godkjenning tidlig i juli fra nasjonale myndigheter i flere land før oppgjør kan foretas. For SpareBank 1 Gudbrandsdal vil salget resultere i en gevinst på ca. 6,8 mill kr i tredje kvartal.

For øvrig er det ingen andre hendelser etter balansedagen av positiv eller negativ art som påvirker bankens resultat for første halvår.

Utsiktene fremover

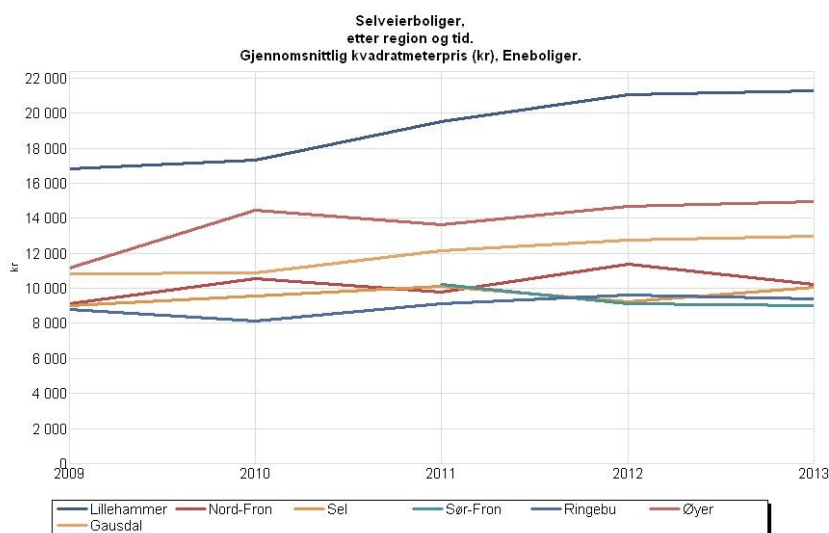
Norges Bank har holdt styringsrenten uendret på 1,50 % siden mars i 2012. I sine prognoser i siste rentemøte legger Norges Bank til grunn at flere elementer taler for at en varslet gradvis økning i styringsrenten ikke vil komme før tidligst sommeren 2015, og da med en moderat endring. Dette er en nedjustering av tidligere prognoser og Norges bank legger til grunn at rentenivået internasjonalt forventes å holde seg på svært lave nivåer lenger enn først antatt. Dette vil innvirke på rentenivået i Norge slik at den forventede økningen blir ytterligere skjøvet ut i tid.



Kilde: Norges Bank Pengepolitisk Rapport 2/14

Forventet økt rentenivå ligger under en prosent de neste tre årene og ligger godt innenfor de påslag bankens kredittsystem kvalitetssikrer utlån ovenfor kunder.

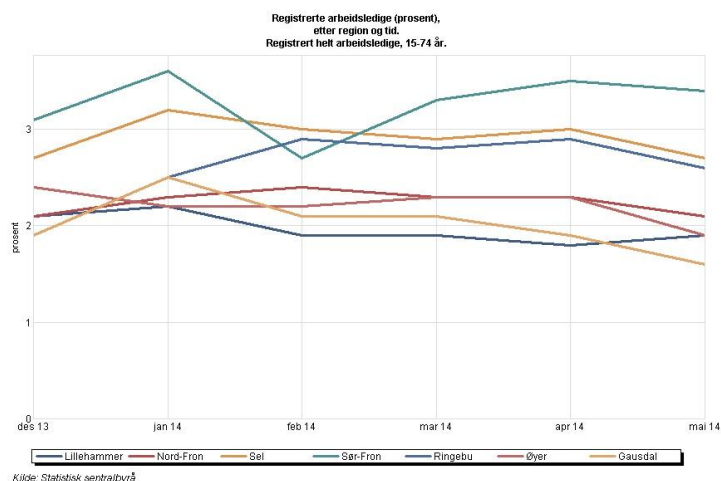
Det har vært til dels stort fokus på utviklingen i boligprisene de seneste månedene. Etter noen måneder med prisnedgang har de seneste tallene vist at prisene igjen styrker seg. Det råder en viss usikkerhet omkring prisutviklingen fremover og anslagene spriker. Styret mener at det i vårt område er lite som tilsier at vi vil oppleve en dramatisk nedgang i boligprisene. Under ses prisutviklingen i perioden 2009-2013:



Den gjennomsnittlige prisveksten i Norge i perioden 2009-2013 var på 22 %. I bankens markedsområde er veksten i samme periode 12 % med unntak av Lillehammer som har en vekst på 27 %. Selv om styret ikke forventer en sterk lokal prisnedgang i boligmarkedet er det grunn til å følge med på utviklingen fremover både nasjonalt og lokalt.

Kredittpåslagene i markedet har kommet ytterligere inn i løpet av andre kvartal, og viser stabilitet på akseptable nivåer. Utviklingen påvirkes av den internasjonale stabiliteten, og i årets første måneder har det kommet positive signaler fra de europeiske landene som har vært i økonomisk uføre i 2013. Det som har gitt noe uro er den spente situasjonen i Ukraina, men i mindre grad enn forventet tidligere i år.

Styret har forventninger til økt aktivitet i vårt markedsområde i en periode fremover som følge av større infrastrukturprosjekter. Dette gir ringvirkninger til lokalt næringsliv innenfor flere bransjer. Figuren under viser snitt arbeidsledighet i vårt markedsområde frem til mai:



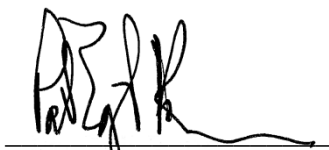
Figuren viser at arbeidsledigheten i vårt område er lavere enn landsgjennomsnittet (3,3 % i mai 2014).

Styret er godt tilfreds med at banken drives svært effektivt og at den positive økonomiske utviklingen i første kvartal fortsetter i andre kvartal. Styret mener det ligger godt til rette for at den positive utviklingen kan fortsette videre i 2014. Den ekstraordinære veksten siste året både på utlån og innskuddssiden har gitt banken en større kundemasse som generer styrket lønnsomhet. Styret opplever også at banken i stor grad oppfattes positivt i nærområdet gjennom god synlighet og omtale.

Vinstra, den 30. juni 2014

1. august 2014

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

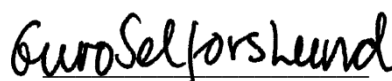


Pål Egil Rønn

(Styreleder)



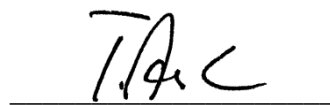
Morten Randen



Guro Selfors Lund

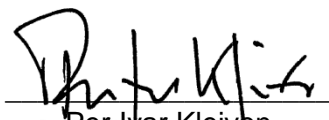


Liv Bjerke



Trond Amundsen

(Tillitsvalgt)



Per Ivar Kleiven

(Adm. Banksjef)

Regnskap pr 30.06.2014

Tall i hele 1000

| RESULTATREGNSKAP | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 109.267 | 95.606 | 204.414 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 58.902 | 50.476 | 105.521 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 50.365 | 45.130 | 98.894 |
| Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer | 13.349 | 9.394 | 10.461 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 23.022 | 19.489 | 42.472 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 2.153 | 1.793 | 3.963 |
| Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer | 1.164 | 206 | 2.600 |
| Andre driftsinntekter | 1.165 | 958 | 2.034 |
| Sum andre inntekter | 36.547 | 28.254 | 53.603 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | 28.415 | 27.693 | 59.584 |
| Avskrivninger mv. | 1.433 | 1.697 | 3.282 |
| Andre driftskostnader | 9.422 | 7.843 | 15.233 |
| Sum driftskostnader | 39.270 | 37.233 | 78.099 |
| Resultat før tap | 47.642 | 36.151 | 74.398 |
| Tap på utlån, garantier mv. | 5.594 | 4.721 | 12.559 |
| Nedskrivning og gevinst / tap vp lang sikt | 0 | 0 | 775 |
| Resultat før skattekostnad | 42.048 | 31.430 | 61.065 |
| Skatt på ordinært resultat | 8.462 | 6.883 | 15.882 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 33.585 | 24.547 | 45.182 |

Balanse pr 30.06.2014

Tall i hele 1000

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | |
| Konter og fordringer på sentralbank | 117.285 | 117.284 | 115.047 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 474.321 | 272.144 | 198.003 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 4.568.963 | 4.039.662 | 4.311.323 |
| - Nedskrivning på individuelle lån | (28.731) | (25.494) | (36.799) |
| - Nedskrivning på grupper av lån | (21.000) | (25.000) | (21.000) |
| Sum netto utlån til og fordringer på kunder | 4.519.232 | 3.989.168 | 4.253.524 |
| Overtatte eiendeler | 51.597 | 43.840 | 52.097 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 290.125 | 188.298 | 339.753 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | 171.445 | 190.290 | 154.067 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 8.559 | 19.725 | 20.785 |
| Immatrielle eiendeler | 1.361 | 2.601 | 1.361 |
| Varige driftsmidler | 49.140 | 51.482 | 49.964 |
| Andre eiendeler | 3.630 | 36.812 | 3.208 |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | 39.047 | 35.689 | 42.066 |
| SUM EIENDELER | 5.725.742 | 4.947.333 | 5.229.875 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 0 | 0 | 0 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 3.982.519 | 3.273.009 | 3.653.271 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1.051.961 | 1.082.271 | 1.022.135 |
| Annen gjeld | 29.895 | 52.270 | 24.858 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 49.099 | 40.484 | 10.792 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 807 | 1.310 | 945 |
| Ansvarlig lånekapital | 60.000 | 0 | 0 |
| SUM GJELD | 5.174.277 | 4.449.344 | 4.712.001 |
| Sparebankens fond | 517.874 | 473.442 | 517.874 |
| Udekket tap / udisponert overskudd | 33.585 | 24.547 | 0 |
| SUM EGENKAPITAL | 551.464 | 497.989 | 517.874 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | 5.725.742 | 4.947.333 | 5.229.875 |
| POSTER UTENFOR BALANSEN | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
| Garantier | 121.199 | 102.088 | 106.790 |

Tallene er ikke reviderte

Misligholdte lån pr. 30.06.2014

Tall i hele 1000

| | 30.06.2014 | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| Brutto misligholdte engasjement | 133.292 | 126.714 | 139.479 |
| - Individuelle nedskrivninger | 21.086 | 19.721 | 23.315 |
| Netto misligholdte engasjement | 112.206 | 106.993 | 114.164 |
| | | | |
| Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetning | 24.945 | 15.760 | 13.238 |
| - Individuelle nedskrivninger | 7.612 | 5.773 | 11.408 |
| Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetning | 17.333 | 9.987 | 1.830 |
| | | | |
| INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING) | | | |
| IB 01.01 | 36.799 | 42.543 | 42.543 |
| Økte avsetninger i perioden | 2.978 | 3.026 | 17.435 |
| Reduserte avsetninger i perioden | 0 | (500) | (3.499) |
| Tilbakeførte avsetninger ved konstatering | (11.003) | (19.574) | (19.753) |
| Endring amortisering | (43) | (1) | 73 |
| UB 30.06 | 28.731 | 24.494 | 36.799 |
| | | | |
| GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER | | | |
| IB 01.01 | 21.000 | 25.000 | 25.000 |
| Økte avsetninger i perioden | 0 | 0 | 0 |
| Reduserte avsetninger i perioden | 0 | 0 | 4.000 |
| UB 30.06. | 21.000 | 25.000 | 21.000 |
| | | | |
| BOKFØRT I RESULTATREGNSKAPET | | | |
| Periodens endringer i individuelle nedskrivninger | 2.978 | 2.526 | 13.937 |
| Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger | 0 | 0 | (4.000) |
| Konstaterte tap i perioden | 2.600 | 2.256 | 2.651 |
| Inngått på tidligere avskrevne fordringer | 0 | (77) | (29) |
| Endring amortisering | 17 | 16 | 0 |
| Resultat | 5.594 | 4.721 | 12.559 |