

4. kvartal 2016

DELÅRSRAPPORT
BANK 1 OSLO AKERSHUS KONSERN



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	Side 3
Styrets delårsberetning	Side 4
Resultatregnskap	Side 9
Balanse	Side 10
Endringer i egenkapitalen	Side 11
Kontantstrømoppstilling	Side 12
Resultater fra kvartalsregnskapene	Side 13
Noter til regnskapet	Side 14-33
Finanskalender 2016 og kontaktinformasjon	Side 34

Hovedtall Bank 1 Oslo Akershus konsern

Resultatsammendrag (i prosent av gj.sn.forv.kap.)	2016		2015	
	mill. kr	i %	mill. kr	i %
Netto renteinntekter	511	1,24	472	1,27
Netto provisjons- og andre inntekter	570	1,39	572	1,54
Netto resultat fra finansielle investeringer	111	0,27	7	0,02
Sum inntekter	1.192	2,90	1.051	2,84
Sum kostnader	753	1,83	737	1,99
Resultat før tap	439	1,07	314	0,85
Tap på utlån og garantier	12	0,03	-18	-0,05
Resultat før skatt	427	1,04	333	0,90
Skatt på ordinært resultat	93	0,23	79	0,21
Resultat for perioden	334	0,81	254	0,69
	31.12.16		31.12.15	
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning 1.)	10,0 %		8,4 %	
Avkastning på gjennomsnittlig forvaltningskapital 2.)	0,8 %		0,7 %	
Rentenetto 3.)	1,24 %		1,27 %	
Kostnadsprosent 4.)	63,2 %		70,1 %	
Balansetall				
Brutto utlån til kunder	34.659		31.834	
Brutto utlån til kunder inkl SB 1 Boligkreditt og SB 1 Næringskreditt	52.941		48.105	
Innskudd fra kunder	26.838		23.521	
Innskuddsdekning 5.)	77,4 %		73,9 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,9 %		15,2 %	
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	10,1 %		13,3 %	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	14,1 %		7,7 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	41.073		37.057	
Forvaltningskapital	42.850		38.980	
Forretningskapital 6.)	61.132		55.251	
Tap og mislighold				
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,04 %		-0,06 %	
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,15 %		0,24 %	
Andre tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån	0,05 %		0,03 %	
Soliditet og likviditet				
Kapitaldekning i % 7.)	19,5 %		17,8 %	
Kjernekapitaldekning i % 8.)	16,4 %		15,9 %	
Ren kjernekapitaldekning	14,4 %		15,3 %	
Kjernekapital	2.950		2.730	
Netto ansvarlig kapital	3.500		3.041	
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %		7,2 %	
LCR 9.)	150,9 %		100,7 %	
LCR i NOK 9.)	165,8 %		106,5 %	
Kontorer og bemanning				
Antall bankkontorer	13		19	
Antall eiendomsmeplerkontorer	20		24	
Antall årsverk	413		423	

- Egenkapitalavkastningen er beregnet som aksjonærenes andel av resultat for perioden i forhold til gjennomsnittlig egenkapital. Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet ut fra regnskapsført egenkapitalavkastning inklusive avsatt utbytte, men uten hybridkapital slik at beløpet tilsvare aksjonærenes andel av egenkapitalen.
- Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital, beregnet som et snitt av daglig forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12.
- Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån (eks. utlån overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)
- Forvaltningskapital + utlån overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt
- Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- Liquidity Coverage Ratio: Måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid i en gitt stressituasjon

Styrets beretning

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

4. kvartal 2016

- Resultat etter skatt: 67 mill. kroner (47 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 7,7 % (6,1 %)
- Netto renteinntekter: 132 mill. kroner (124 mill. kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 135 mill. kroner (135 mill. kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer: 18 mill. kroner (tap på 6 mill. kroner)
- Driftskostnader: 198 mill. kroner (186 mill. kroner)
- Tap på utlån og garantier: 0,3 mill. kroner (netto inngang på 3 mill. kroner)

Foreløpig årsresultat 2016

- Positiv effekt av salget av bankens andel i Visa Europe Ltd. Til VISA Inc
- Resultat etter skatt: 334 mill. kroner (254 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 10,0 % (8,4 %)
- Netto renteinntekter: 511 mill. kroner (472 mill. kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 570 mill. kroner (572 mill. kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer: 111 mill. kroner (7 mill. kroner)
- Driftskostnader: 753 mill. kroner (737 mill. kroner)
- Tap på utlån og garantier: 12 mill. kroner (netto inngang på tap 18 mill. kroner)
- Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt: 10,1 % (13,3 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 14,1 % (7,7 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 14,4 % (15,3 %)

I desember 2015 avtalte Sparebanken Hedmark kjøp av aksjer fra LO (29,9 %) og de øvrige SpareBank 1-bankene (i sum 29,6 %) slik at Bank 1 Oslo Akershus ville bli et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark. 29. juni 2016 ble transaksjonen gjennomført. Banken vil bli drevet som en datterbank i Sparebanken Hedmark inntil juridisk fusjon er gjennomført. Fusjonen er planlagt gjennomført 1. april 2017.

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

Resultat 4. kvartal 2016

Konsernets resultat etter skatt ble 67 mill. kroner (47 mill. kroner), en reduksjon på 25 mill. kroner fra 3. kvartal 2016. Egenkapitalavkastningen for kvartalet ble 7,7 % (6,1 %) mot 11,0 % i 3. kvartal 2016.

Netto renteinntekter ble 132 mill. kroner (124 mill. kroner) mot 130 mill. kroner i 3. kvartal 2016. Netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var på 1,23 % i 4. kvartal 2016 (1,28 %), som er på samme nivå som 3. kvartal 2016.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 135 mill. kroner (135 mill. kroner) mot 145 mill. kroner i 3. kvartal 2016. Provisjonsinntekter

fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt ble 33 mill. kroner (42 mill. kroner), en reduksjon på 4 mill. kroner fra 3. kvartal 2016.

Netto resultat fra finansielle investeringer viste en kursgevinst på 18 mill. kroner (tap på 6 mill. kroner) mot en kursgevinst på 35 mill. kroner i 3. kvartal 2016.

Driftskostnadene ble 198 mill. kroner (186 mill. kroner) mot 185 mill. kroner i 3. kvartal 2016.

Tap på utlån og garantier ble 0,3 mill. kroner (netto inngang på 3 mill. kroner) mot tap på 1 mill. kroner i 3. kvartal 2016.

Foreløpig resultat 2016

Konsernets resultat etter skatt for 2016 ble 334 mill. kroner (254 mill. kroner). Økningen skyldes i hovedsak økte netto renteinntekter, kursgevinst på verdipapirer mot kurstap i fjor, samt en positiv effekt av salget av bankens andel i VISA Europe Ltd. til VISA Inc. I motsatt retning trekker reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt, reduserte inntekter fra eierinteresser og økte kostnader.

Konsernets egenkapitalavkastning for 2016 ble 10,0 %, mot 8,4 % for 2015.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter for 2016 endte på 511 mill. kroner (472 mill. kroner). Økningen skyldes vekst i utlån, økt innskuddsmargin og endring av prinsipp for regnskapsføring av fondsobligasjoner. Lavere utlånsmargin og økte fundingkostnader reduserte isolert sett netto renteinntekter.

Netto renteinntekter må ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. For 2016 utgjorde disse provisjonsinntektene 146 mill. kroner (170 mill. kroner).

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

Andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde for 2016 570 mill. kroner (572 mill. kroner).

Mill. kroner	31.12.2016	31.12.2015	Endring
Betalingsformidling	70	64	6
Provisjon fra forsikring og sparing	123	117	6
Provisjon fra SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	145	170	-25
Eiendomsmegling	210	203	7
Garantiprovisjon/øvrige inntekter	22	18	4
Sum provisjons- og andre inntekter	570	572	-2

Reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt, som følge av lavere utlånsrente for kundene sammenlignet med 2015.

Netto resultat fra finansielle investeringer endte for 2016 på 111 mill. kroner (7 mill. kroner).

Mill. kroner	31.12.2016	31.12.2015	Endring
Aksjer og utbytte	54	1	53
Obligasjoner og derivater	44	-65	109
Verdiendring finansielle eiendeler	98	-64	162
SpareBank 1 Gruppen	22	18	4
SpareBank 1 Boligkreditt	-11	42	-53
SpareBank 1 Kredittkort	13	11	2
SpareBank 1 Næringskreditt	1	0	1
SpareBank 1 Mobilbetaling	-12	0	-12
Netto resultat fra eierinteresser	13	71	-58
Sum netto resultat fra finansielle investeringer	111	7	104

Verdiendring finansielle eiendeler viste 98 mill. kroner (minus 64 mill. kroner).

Aksjer og utbytte viste en økning på 53 mill. kroner og skyldes i stor grad mottatt utbytte og gevinst i forbindelse med salget av VISA Europe Ltd. til ViSA Inc på 45 mill. kroner (det vises for øvrig til note 1).

Obligasjoner og derivater viste en kursgevinst på 44 mill. kroner, mot et kurstap på 65 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Verdipapirgevinsten skyldes i hovedsak gevinst i bankens likviditetsportefølje som følge av spreadinngang og kursgevinster knyttet til valutavirksomheten.

Inntekter fra eierinteresser ble redusert med 58 mill. kroner. Reduksjonen skyldes i

hovedsak redusert resultatandel fra SpareBank 1 Boligkreditt hvor resultatet i stor grad var påvirket av negativ verdiendring på basisswapper knyttet til egne innlån. Forklaringen er todelt, hvor markedsprisen på nye basisswapper er redusert, og at bokført gevinst reverseres med løpetid på swappene.

Driftskostnader

Driftskostnadene for 2016 ble 753 mill. kroner (737 mill. kroner). Økningen skyldes i hovedsak kostnader knyttet til fusjonsprosessen med Sparebanken Hedmark og nedskrivninger som følge av utrangering av anleggsmidler knyttet til nedlagte lokalbanker i 2016.

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

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån viste for 2016 12 mill. kroner (netto inngang på tap 18 mill. kroner).

Tap på utlån fordeler seg som følger:

	Totalt	BM	PM
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	5	-7	12
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-22	-29	7
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-9	0	-9
Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-1	0	-1
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	15	11	4
Periodens tapskostnader	-12	-25	13

Brutto misligholdte og tapsutsatte utlån var ved utgangen av 2016 på 69 mill. kroner (87 mill. kroner). Målt mot brutto utlån utgjorde dette 0,2 % (0,3 %).

Individuelle nedskrivninger var per utgangen av 2016 13 mill. kroner (18 mill. kroner). Gruppevis nedskrivninger var per utgangen av 2016 120 mill. kroner (99 mill. kroner). Økningen i de gruppevis nedskrivningene reflekterer en forverret konjunktursituasjon ved inngangen til året og har vært i tråd med signaler i Finanstilsynets brev til norske banker i desember 2015 om å vurdere nivået på tapsnedskrivningene.

Av samlet mislighold over 90 dager på 50 mill. kroner (77 mill. kroner) var det ved utgangen av 2016 tapsavsatt 2 mill. kroner (11 mill. kroner), tilsvarende 4,7 % (14,0 %).

Andre misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde ved utgangen av 2016 18 mill. kroner (10 mill. kroner), hvorav 11 mill. kroner (7 mill. kroner) tilsvarende 58,0 % (69,7 %) var tapsavsatt. De lave nivåene reflekterer langsiktig bearbeiding av kundemassen og bedret kredittkvalitet gjennom flere år.

Forvaltningskapital

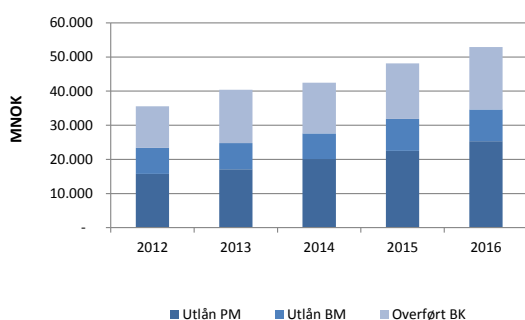
Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2016 42,8 mrd. kroner (39,0 mrd. kroner), en økning på 3,9 mrd. kroner tilsvarende 9,9 %. Økningen skyldes hovedsakelig vekst i utlån til personkunder.

Forretningskapitalen (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) var på 61,1 mrd. kroner (55,3 mrd. kroner) etter en vekst på 5,9 mrd. kroner, tilsvarende 10,6 %.

Utlån

Brutto utlån utgjorde ved utgangen av 2016 52,9 mrd. kroner, inkludert 18,3 mrd. kroner overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

I 2016 økte utlån til kunder med 4,8 mrd. kroner, tilsvarende 10,1 %. Veksten fordelte seg med 4,8 mrd. kroner (tilsvarende 12,4 %) i personmarkedet, hvorav 1,9 mrd. kroner skyldes kjøp av portefølje. Bedriftsmarkedet viste en nullvekst i 2016.



Fordelingen mellom personmarked og bedriftsmarked endte ved utgangen av 2016 på 82/18 % (81/19 %) inklusiv overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Eksklusiv disse overførte lånene var fordelingen 75/25 % (71/29 %). Det har vært en generell bedring i kredittrisikoprofilen i 2016, representert ved en positiv utvikling i misligholdssannsynligheten i låneporteføljen. Andelen lån med lav misligholdssannsynlighet har økt, og andelen lån med høy misligholdssannsynlighet har hatt en nedgang.

Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 2016 26,8 mrd. kroner (23,5 mrd. kroner). Dette gir en økning på 3,3 mrd. kroner, tilsvarende 14,1 %. Veksten fordelte seg med 2,9 mrd. kroner (tilsvarende 25,1 %) i personmarkedet og en økning på 0,5 mrd. kroner (tilsvarende 3,8 %) i bedriftsmarkedet. Innskuddsdekningen på egen balanse (innskudd/utlån) var ved utgangen av 2016 på 77,4 % (73,9 %).

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon vurderes som tilfredsstillende. De nærmeste 12 månedene forfaller verdipapiriserte innlån med en samlet verdi på 1,3 mrd. kroner (1,1 mrd. kroner når beholdningen av egne papirer hensynstas).

Banken har ved utgangen av 2016 overført lån for 18,3 mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Banken har 10 mrd. kroner i boliglån og næringslån på egen balanse som er kvalifisert for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør en del av bankens likviditetsreserve, sammen med porteføljen av likvide rentepapirer og låneadgangen i Norges Bank.

Banken hadde ved utgangen av 2016 en verdipapirportefølje (inkludert beholdningen av egne papirer) på 4,7 mrd. kroner, en økning på 0,5 mrd. kroner i 2016. Banken har i tillegg plassert 350 mill. kroner i pengemarkedsfond. Eventuelle papirer mottatt som sikkerhet i Repo-transaksjoner er ikke inkludert.

Beholdningen av likvider, definert som kontanter, innskudd i Norges Bank og fordringer på finansinstitusjoner, var ved utgangen av 2016 på 1,1 mrd. kroner (1,0 mrd. kroner). Banken har ved utgangen av 2016 likviditetsreserver til å dekke mer enn de neste 18 måneders forventede refinansieringsbehov.

Kapitaldekning

Konsernets kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 2016 hhv. 19,5 % (17,8 %) og 16,4 % (15,9 %). Ren kjernekapitaldekning var 14,4 % (15,3 %). Ansvarlig kapital i konsernet var 3,5 mrd. kroner (3,0 mrd. kroner). Banken har i løpet av 4. kvartal fått en vesentlig eierposisjon i SpareBank 1 Boligkreditt som reduserer bankens fradrag i kapitalen mot en økning i beregningsgrunnlaget etter CRD IV. Denne økningen av ren kjernekapital motvirkes av nedtrapping av overgangsregler knyttet til ikke-vesentlige investeringer i finansiell sektor som fører til en netto reduksjon i ren kjernekapital. Det vises for øvrig til note 3.

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

Bank 1 Oslo Akershus AS

Bankens resultat før tap endte for 2016 på 451 mill. kroner (272 mill. kroner). Det var bokført tap på utlån med 12 mill. kroner (netto inngang på tap på utlån med 18 mill. kroner), slik at resultat etter tap ble på 438 mill. kroner (290 mill. kroner). Beregnet skatt utgjorde 91 mill. kroner (77 mill. kroner), og resultat etter skatt ble dermed 348 mill. kroner (213 mill. kroner).

Bankens kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 2016 på hhv. 19,2 % og 16,2 %, mot 17,4 % og 15,6 % ved utgangen av 2015. Ren kjernekapitaldekning viste 14,1 %, mens bankens ansvarlige kapital var på 3,5 mrd. kroner.

Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet

EiendomsMegler 1 Oslo og Akershus konsern viste for 2016 et resultat før skatt på 3,4 mill. kroner (4,1 mill. kroner). Reduksjonen skyldes avsetning knyttet til sluttavtale for tidligere adm.direktør og nedskrivninger av anleggsmidler på 1,8 mill. kroner som følge av utranering av anleggsmidler knyttet til nedlagte meglerkontorer. I motsatt retning trekker inntektsføring knyttet til ett enkelt engasjement på 2,4 mill. kroner. Solgte boliger i 2016 viste 3.397, mot 3.592 for 2015, en reduksjon på 5,4 %.

Invest 6 AS ble opprettet i 2011 og var et «tomt» selskap inntil banken i 2. kvartal 2015 overtok eiendommer i forbindelse med et misligholdt engasjement. Selskapet har som formål å klargjøre eiendommene for salg. De siste eiendommene ble solgt i 2. kvartal og konsernet har i 4. kvartal avvirket selskapet. For 2016 viste selskapet et resultat før skatt på 4 mill. kroner.

SpareBank 1 Boligkreditt AS er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene overfører godt sikrede boliglån med lav risiko til selskapet. Bankens eierandel var 9,68 % frem til 28.12.2016, og 10,21 % etter. For 2016 ga dette en resultatandel på -11 mill. kroner (42 mill. kroner). Resultatet var i stor grad påvirket av negativ verdiendring på basisswapper knyttet til egne innlån. Forklaringen er todelt, hvor markedsprisen på nye basisswapper er redusert, og at bokført gevinst reverseres med løpetid på swappene.

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell som SpareBank 1 Boligkreditt. Bankens eierandel fra 1. oktober 2016 var 4,17 %. For 4. kvartal 2016 utgjorde dette en resultatandel på 1 mill. kroner.

SpareBank 1 Gruppen AS er SpareBank 1-bankenes felleseide holdingselskap for produktleveranser som bankene ikke produserer selv. Bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen er 1,4 %. For 2016 ga dette en resultatandel på 22 mill. kroner (18 mill. kroner).

SpareBank 1 Kredittkort AS var i ordinær drift fra 1. juli 2014. Selskapet eies av bankene i SpareBank 1-alliansen, og Bank 1 Oslo Akershus sin eierandel er 9,6 %. For 2016 ga dette en resultatandel på 12 mill. kroner (11 mill. kroner).

SpareBank 1 Mobilbetaling AS (mCASH) er SpareBank 1-alliansen sin satsing for å styrke SpareBank 1-bankenes posisjon på nye mobile flater gjennom vennebetaling og mobilbetaling i varehandelen. Selskapet eies av bankene i SpareBank 1-alliansen og Bank 1 Oslo Akershus sin eierandel er 8,6 %. For 2016 ga dette en resultatandel på -12 mill. kroner.

Disponering av overskudd

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for 2016.

Utsikter fremover

Makrosituasjonen i Norge virker å være i bedring og en rekke økonomiske nøkkelindikatorer viser positiv utvikling. Styret anser dette som fordelaktig for konsernets virksomhet, kredittisiko og tapsutvikling i tiden fremover.

Banken har styrket kapitaliseringen de siste årene, så vel nominelt, som relativt til myndighetenes økte krav, og har i dag en komfortabel kapitaldekning i forhold til dagens bufferkrav. Kapitaldekningsutviklingen det siste halve året må sees i sammenheng med at banken ble kjøpt opp av Sparebanken Hedmark fra 29. juni og deretter har tilpasset kapitaldekningen på konsernnivå. Banken har en robust finansieringsstruktur og er rustet til å tåle betydelig markedsuro om dette skulle smitte over i bankens marked og virksomhetsområder.

Bank 1 Oslo Akershus AS holder fast ved ambisjonen om en betydelig vekst i personmarkedet, så lenge denne kan skje med lønnsomhet. Dette er også i tråd med morbanken Sparebanken Hedmarks uttalte strategi om sterk vekst i nye markedsområder.

Siden Sparebanken Hedmarks kjøp av banken ble gjennomført er et omfattende integrasjonsarbeid mellom bankene startet.

Bank 1 Oslo Akershus AS vil bli drevet som en datterbank i Sparebanken Hedmark inntil juridisk fusjon er gjennomført. Fusjonen er planlagt gjennomført 1. april 2017.

Fusjonen vil styrke kapitalsituasjonen og bevare kompetanse og leveransetilbud til beste for kundene, de ansatte og markedet. Den nye banken kommer til å bli en av de største sparebankene i Norge med en

forretningskapital på vel 138 mrd. kroner, over 1.180 ansatte og over 250.000 kunder.

Bank 1 Oslo Akershus har i januar 2017 utfisjonert "Youngstorget 5" bygget i eget selskap. Fisjonen ble ansett som en forenklet fisjon etter aksjelovens regler og foretatt med skattemessig kontinuitet.

Oslo, 10. februar 2017,
Styret for Bank 1 Oslo Akershus AS

Resultatregnskap

Morbank				Konsern					
4. kv 15	4. kv 16	2015	2016	(Mill. kroner)	Note	2016	2015	4. kv 16	4. kv 15
294	292	1.187	1.148	Renteinntekter		1.154	1.193	294	295
170	159	716	638	Rentekostnader		643	721	162	171
124	133	471	510	Netto renteinntekter		511	472	132	124
100	96	397	384	Provisjonsinntekter		592	600	142	145
-14	-10	-37	-38	Provisjonskostnader		-36	-37	-9	-14
2	4	5	11	Andre driftsinntekter		14	10	3	4
88	90	364	358	Netto provisjons- og andre inntekter		570	572	135	135
1	16	35	77	Utbytte		32	2	0	1
0	0	0	0	Netto resultat fra eierinteresser		13	71	-7	17
-22	16	-65	56	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler		66	-66	25	-24
-22	32	-30	133	Netto resultat fra finansielle investeringer		111	7	18	-6
191	255	806	1.001	Sum netto inntekter		1.192	1.051	286	253
68	69	266	269	Personalkostnader	8	395	388	98	96
70	80	268	281	Andre driftskostnader		357	349	100	90
138	149	534	550	Sum driftskostnader		753	737	198	186
53	106	272	451	Resultat før tap		439	314	88	67
-3	0	-18	12	Tap på utlån og garantier	5	12	-18	0	-3
55	106	290	438	Resultat før skatt		427	333	87	70
23	21	77	91	Skattekostnad		93	79	20	22
33	85	213	348	Resultat etter skatt		334	254	67	47

33	85	213	348	Kontrollerende eierinteresser		334	254	67	47
0	0	0	0	Ikke kontrollerende eierinteresser		0	0	0	0

Utvidet resultatregnskap

				Konsern					
4. kv 15	4. kv 16	2015	2016	(Mill. kroner)		2016	2015	4. kv 16	4. kv 15
33	85	213	348	Periodens resultat		334	254	67	47
				<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
-3	27	51	-54	Estimatavvik pensjoner		-54	51	27	-3
1	-7	-14	14	Skatt på estimatavvik pensjoner		14	-14	-7	1
1	0	1	0	Endring skatt på estimatavvik som følge av endret skattesats		0	1	0	1
				<i>Poster som senere vil bli reklassifisert til resultat</i>					
33	0	34	-18	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-18	34	0	33
32	20	73	-59	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen		-59	73	20	32
64	105	286	289	Totalresultat		275	327	88	79

Totalresultatet tilordnes:

64	105	286	289	Kontrollerende eierinteresser		275	327	88	79
0	0	0	0	Ikke kontrollerende eierinteresser		0	0	0	0

Balanse

Morbank				Konsern	
31.12.15	31.12.16	(Mill. kroner)	Note	31.12.16	31.12.15
615	388	Kontanter og fordringer på sentralbanker		389	615
410	694	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		694	410
31.728	34.525	Utlån til og fordringer på kunder	4	34.525	31.718
3.864	4.559	Sertifikater og obligasjoner		4.559	3.864
611	461	Finansielle derivater	6, 10	461	611
72	426	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		426	72
1.169	1.343	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		1.404	1.249
58	58	Investering i datterselskaper		0	0
222	198	Eiendom, anlegg og utstyr		206	230
0	0	Investeringseiendommer		0	0
0	0	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg		0	14
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		27	27
0	9	Utsatt skattefordel		11	0
101	87	Andre eiendeler	11	147	169
38.851	42.748	Eiendeler		42.850	38.980
345	1.141	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		1.141	345
23.541	26.859	Innskudd fra og gjeld til kunder	12	26.838	23.521
10.396	9.946	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	9.946	10.396
202	116	Finansielle derivater	6, 10	116	202
89	95	Forpliktelse ved periodeskatt		95	90
11	0	Forpliktelse ved utsatt skatt		0	7
125	217	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	14	263	185
1.102	701	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		701	1.102
35.811	39.075	Gjeld		39.099	35.849
457	457	Aksjekapital		457	457
653	653	Overkursfond		653	653
0	400	Hybridkapital		400	0
1.929	2.163	Annen egenkapital		2.240	2.021
3.040	3.673	Egenkapital		3.751	3.131
38.851	42.748	Gjeld og egenkapital		42.850	38.980

Endringer i egenkapitalen

Morbank (mill. kroner)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.15	457	653	0	1.771	2.881
Resultat 2015	0	0	0	213	213
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	51	51
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	-12	-12
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	34	34
Årets totalresultat	0	0	0	286	286
Utbetalt utbytte	0	0	0	-127	-127
Egenkapital per 31.12.15	457	653	0	1.929	3.040
Egenkapital per 01.01.16	457	653	0	1.929	3.040
Resultat 2016	0	0	0	348	348
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	-54	-54
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	14	14
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	-18	-18
Årets totalresultat	0	0	0	289	289
Utstedte fondobligasjoner	0	0	400	0	400
Betalt rente på fondsobligasjon	0	0	0	-13	-13
Utbetalt utbytte	0	0	0	-43	-43
Egenkapital per 31.12.16	457	653	400	2.163	3.673

Konsern (mill. kroner)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.15	457	653	0	1.821	2.931
Resultat 2015	0	0	0	254	254
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	51	51
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	-12	-12
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	34	34
Årets totalresultat	0	0	0	327	327
Utbetalt utbytte	0	0	0	-127	-127
Korreksjon øvrige poster	0	0	0	0	0
Egenkapital per 31.12.15	457	653	0	2.021	3.131
Egenkapital per 01.01.16	457	653	0	2.021	3.131
Resultat 2016	0	0	0	334	334
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	-54	-54
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	14	14
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	-18	-18
Årets totalresultat	0	0	0	275	275
Utstedte fondobligasjoner	0	0	400	0	400
Betalt rente på fondsobligasjon	0	0	0	-13	-13
Utbetalt utbytte	0	0	0	-43	-43
Korreksjon øvrige poster	0	0	0	0	0
Egenkapital per 31.12.16	457	653	400	2.240	3.751

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.15	31.12.16	(mill. kroner)	31.12.16	31.12.15
290	438	Resultat før skatt	427	333
-1.269	-1.223	Resultatførte renter på lån til kunder	-1.223	-1.269
394	331	Resultatførte renter på innskudd fra kunder	331	394
1.187	1.148	Innbetaling av renter fra kunder	1.148	1.187
-365	-299	Utbetaling av renter til kunder	-299	-365
65	-56	Verdiendring finansielle instrumenter	-56	65
0	0	Resultat fra felleskontrollert virksomhet	-13	-71
26	32	Av- og nedskrivninger	40	31
-18	12	Tap på utlån/garantier	12	-18
-35	-77	Poster klassifisert som investeringsaktivitet	-32	-2
-94	-95	Periodens betalte skatt	-95	-94
180	212	Tilført fra årets virksomhet	239	189
-25	164	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	172	-39
-37	0	Økning/(reduksjon) annen kortsiktig gjeld	26	-26
-57	54	Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	54	-57
-4.074	-2.735	Reduksjon/(økning) utlån	-2.745	-4.174
1.641	3.286	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	3.285	1.646
-4	796	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	796	-4
-8.055	-6.913	Kjøp av obligasjoner og sertifikater	-6.913	-8.055
8.676	6.215	Salg av obligasjoner og sertifikater	6.215	8.676
-1.755	1.079	A) Netto likviditetsendring fra virksomheten	1.129	-1.844
-38	-8	Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-12	-44
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
-142	-173	Innbetalt kapital felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskap og datterselskap	-173	-142
0	0	Tilbakebetalt kapital felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper og datterselskap	0	0
0	-350	Kjøp av aksjer og andeler	-350	0
0	0	Salg av aksjer og andeler	0	0
35	77	Innbetaling av utbytte	32	2
-145	-455	B) Netto likviditetsendring investeringer	-503	-184
0	-13	Utbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-13	0
0	0	Innbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	0	0
3.369	878	Emitterte verdipapirer	878	3.369
-1.718	-1.389	Innløste verdipapirer	-1.389	-1.718
-127	-43	Avgitt konsernbidrag/utbytte	-43	0
1.524	-567	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-567	1.650
-377	57	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	58	-377
1.402	1.025	Likviditetsbeholdning periodens start	1.025	1.402
1.025	1.082	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.083	1.025
-377	57	Netto endring likvider i perioden	58	-377
		Likviditetsbeholdning spesifisert		
615	388	Kontanter og fordringer på sentralbanken	389	615
410	694	Fordringer på kredittinstitusjoner	694	410
1.025	1.082	Likviditetsbeholdning	1.083	1.025

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (Mill. kroner)	4. kv 2016	3. kv 2016	2. kv 2016	1. kv 2016	4.kv 2015	3. kv 2015	2.kvt 2015	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014
Renteinntekter	294	288	288	284	295	298	299	300	311	306	293	289
Rentekostnader	162	158	159	165	171	179	182	189	196	192	182	171
Netto renteinntekter	132	130	129	120	124	119	118	112	115	114	112	118
Provisjoner og inntekter fra banktjenester	142	151	167	132	145	149	158	148	148	152	163	152
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-9	-9	-10	-8	-14	-9	-7	-8	-8	-8	-7	-7
Andre driftsinntekter	3	2	6	3	4	2	1	2	5	8	10	10
Netto provisjons- og andre inntekter	135	145	163	126	135	143	152	142	145	151	165	155
Utbytte	0	1	30	1	1	1	1	-	0	-2	3	10
Inntekter av eierinteresser	-7	-0	6	15	17	13	13	28	15	15	10	8
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	25	34	11	-6	-24	-24	-3	-15	-3	6	-2	121
Verdiregulering investeringseiendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-0	-10	-1
Netto resultat fra finansielle investeringer	18	35	48	10	-6	-11	11	13	9	19	0	138
Sum inntekter	286	309	340	256	253	251	280	267	269	284	277	411
Personalkostnader	98	104	97	95	96	98	97	96	96	93	99	88
Andre driftskostnader	100	80	90	87	90	81	94	84	98	80	82	82
Sum driftskostnader	198	185	187	183	186	180	190	181	194	174	181	170
Driftsresultat før tap	88	125	153	74	67	71	90	87	75	111	96	241
Tap på utlån og garantier	0,3	1	11	-0	-3	-9	0	-7	-31	12	-2	3
Resultat før skatt	87	124	142	74	70	80	89	94	106	99	98	238
Skattekostnad	20	32	25	16	22	18	20	18	21	26	14	28
Resultat etter skatt	67	92	117	57	47	62	69	76	85	73	84	210
Lønnsomhet												
Egenkapitalavkastning 1.)	7,7 %	11,0 %	14,3 %	7,3 %	6,1 %	8,2 %	9,2 %	10,4 %	11,7 %	10,2 %	12,1 %	32,0 %
Rentenetto 2.)	1,23 %	1,23 %	1,26 %	1,24 %	1,28 %	1,24 %	1,29 %	1,28 %	1,31 %	1,34 %	1,39 %	1,52 %
Kostnadsprosent 3.)	69,3 %	59,6 %	55,1 %	71,3 %	73,5 %	71,7 %	68,0 %	67,5 %	72,2 %	61,0 %	65,3 %	41,4 %
Balansetall												
Brutto utlån til kunder	34.659	34.342	33.504	32.475	31.834	31.793	30.941	29.106	27.626	26.375	25.966	24.919
Brutto utlån til kunder inkl. SB 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	52.941	52.721	51.548	48.953	48.105	47.664	46.150	43.926	42.459	41.601	41.100	40.461
Innskudd fra kunder	26.838	26.016	25.911	24.571	23.521	22.691	22.741	21.370	21.846	21.288	20.267	18.712
Innskuddsdekning 4.)	77,4 %	75,8 %	77,3 %	75,7 %	73,9 %	71,4 %	73,5 %	73,4 %	79,1 %	80,7 %	78,1 %	75,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,9 %	8,0 %	8,3 %	11,6 %	15,2 %	20,5 %	19,2 %	16,8 %	11,4 %	4,4 %	4,9 %	4,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	10,1 %	10,6 %	11,7 %	11,4 %	13,3 %	14,6 %	12,3 %	8,6 %	5,1 %	3,2 %	5,0 %	9,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	14,1 %	14,7 %	13,9 %	15,0 %	7,7 %	6,6 %	12,2 %	14,2 %	14,8 %	19,3 %	10,5 %	12,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	42.629	42.045	41.206	38.899	38.399	37.955	36.432	35.415	34.840	33.845	32.120	31.369
Forvaltningskapital	42.850	42.126	41.879	40.691	38.980	37.895	38.761	35.365	35.573	34.671	33.518	31.766
Forretningskapital 5.)	61.132	60.505	59.922	57.169	55.251	53.766	53.970	50.185	50.407	49.897	48.652	47.308
Tap og mislighold												
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	-0,01 %	-0,03 %	0,00 %	-0,02 %	-0,11 %	0,05 %	-0,01 %	0,01 %
Misligholde engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån	0,15 %	0,18 %	0,21 %	0,26 %	0,24 %	0,32 %	0,33 %	0,39 %	0,45 %	0,76 %	0,78 %	1,07 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,05 %	0,06 %	0,05 %	0,03 %	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,13 %	0,13 %	0,43 %	0,35 %	0,19 %
Soliditet												
Kapitaldekning i % 6.)	19,5 %	17,7 %	17,3 %	17,0 %	17,8 %	16,8 %	16,8 %	17,0 %	16,5 %	14,3 %	13,3 %	13,3 %
Kjernekapitaldekning i % 7.)	16,4 %	15,5 %	15,1 %	14,8 %	15,9 %	14,9 %	14,8 %	14,9 %	15,0 %	14,0 %	13,3 %	13,0 %
Netto kjernekapital	2.950	2.799	2.716	2.662	2.730	2.523	2.523	2.505	2.589	2.517	2.514	2.359
Netto ansvarlig kapital	3.500	3.187	3.116	3.066	3.041	2.853	2.861	2.843	2.850	2.587	2.514	2.410

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

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

3.) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

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

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

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

7.) Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse

Note 1 Regnskapsprinsipper

1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for Bank 1 Oslo Akershus omfatter perioden 01.01.-31.12.2016. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2015.

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

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

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

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

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

- **Fondsobligasjoner**

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

- **Repo-avtaler**

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

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk for en rekke nye standarder, endringer til standarder og fortolkninger er pliktige for fremtidige årsregnskap. Blant de som konsernet har valgt å ikke anvende tidlig, er de vesentligste standardene IFRS 9 "Finansielle instrumenter", IFRS 15 "Inntekter fra kundekontrakter" og IFRS 16 "Leieavtaler". Konsernet har startet arbeidet med forberedelse til implementering av IFRS 9 og konsekvensutredning av dette. I løpet av 2016 er det jobbet med modellverk samt avklaringer rundt verdsettelse, klassifisering mv. Arbeidet med modellverket samt kartlegging av de økonomiske konsekvensene fortsetter gjennom 2017 slik at konsernet vil være klare for implementering 01.01.2018. Konsernet har vurdert virkningen av IFRS 15 "Inntekter fra kundekontrakter" og IFRS 16 "Leieavtaler" og ser ikke at disse vil få vesentlige konsekvenser.

Det er ingen andre standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

1.2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

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

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

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

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

Note 2 Segmentinformasjon

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

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

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

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

Eiendomsmegler 1 tilbyr eiendomsmegling.

31.12.2016 (Mill. kroner)	PM	Eiendoms- BM Megler 1	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	315	214	1	-19	511
Netto provisjons- og andre inntekter	305	65	222	-23	570
Andre driftskostnader	217	52	213	270	753
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	111	111
Tap på utlån og garantier	-13	25	0	0	12
Resultat før skatt	416	202	10	-200	427
Balanse					
Brutto utlån til kunder	26.531	8.084	0	44	34.659
Individuelle nedskrivninger utlån	-5	-8	0	0	-13
Gruppevise nedskrivninger utlån	-36	-84	0	0	-120
Andre eiendeler	1.181	279	123	6.741	8.324
Sum eiendeler pr segment	27.670	8.271	123	6.785	42.850
Innskudd fra og gjeld til kunder	14.740	5.534	0	6.563	26.838
Annen gjeld og egenkapital	12.930	2.737	123	221	16.012
Sum egenkapital og gjeld pr segment	27.670	8.271	123	6.785	42.850

31.12.2015 (Mill. kroner)	Øvrig				Totalt
	PM	Eiendoms- BM	Megler 1	virksomhet/ elimineringer	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	306	184	1	-19	472
Netto provisjons- og andre inntekter	333	60	208	-29	572
Andre driftskostnader	256	49	205	227	737
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	7	7
Tap på utlån og garantier	-4	-27	0	13	-18
Resultat før skatt	386	223	4	-281	333
Balanse					
Brutto utlån til kunder	22.900	8.859	0	75	31.834
Individuelle nedskrivninger utlån	-17	-1	0	0	-18
Gruppevise nedskrivninger utlån	-44	-55	0	0	-99
Andre eiendeler	1.080	57	126	5.999	7.262
Sum eiendeler pr segment	23.919	8.860	126	6.074	38.980
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.858	4.991	0	6.673	23.521
Annen gjeld og egenkapital	12.062	3.869	126	-598	15.459
Sum egenkapital og gjeld pr segment	23.919	8.860	126	6.074	38.980

Note 3 Kapitaldekning

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

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

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

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

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

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

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

Note 4 Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank		(Mill. kroner)	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
22.735	26.140	Personkunder	26.140	22.735
0	0	Offentlig forvaltning	-	0
8	24	Primærnæringer	24	8
-	0	Trebearbeidende industri	0	0
26	25	Annen industri	25	26
77	89	Bygg og anlegg	89	77
3	2	Kraft og vannforsyning	2	3
182	218	Varehandel	218	182
269	270	Hotell- og restaurantdrift	270	269
6.578	5.786	Eiendomsdrift	5.786	6.578
1.774	1.835	Forretningsmessig tjenesteyting	1.835	1.764
107	144	Transport og kommunikasjon	144	107
87	124	Øvrig næring	124	87
-18	-13	Individuelle nedskrivninger	-13	-18
-99	-120	Gruppevise nedskrivninger	-120	-99
31.728	34.525	Utlån	34.525	31.718
16.271	17.680	Utlån i SB 1 Boligkreditt	17.680	16.271
-	602	Utlån i SB 1 Næringskreditt	602	-
47.999	52.808	Utlån inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	52.808	47.989

Note 5 Tap på utlån og garantier

Morbank		Tap på utlån og garantier (mill. kroner)	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
25	5	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	5	25
-13	-22	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-22	-13
-24	-9	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	-9	-24
-2	-1	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-1	-2
32	15	- Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	15	32
18	-12	Sum tap på utlån og garantier	-12	18

Morbank		Individuelle nedskrivninger	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
44	18	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	18	44
-25	-9	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-9	-25
-2	-4	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-4	-2
0	0	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	0	0
1	8	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	8	1
18	13	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier	13	18

Morbank		Gruppenedskrivninger	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
85	99	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	99	85
13	22	Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier.	22	13
99	120	Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier pr.31.12.	120	99

Morbank		Misligholdte (over 90 dager) og tapsutsatte engasjement	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
77	50	Misligholdte engasjement (over 90 dager)	50	77
10	18	Øvrige tapsutsatte engasjement	18	10
87	69	Totalt misligholdte og tapsutsatte engasjement	69	87
18	13	Individuelle nedskrivninger	13	18
69	56	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	56	69

Note 6 Finansielle derivater

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

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

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

Valuta- og renteinstrumenter (MNOK)	31.12.2016			31.12.2015		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Til virkelig verdi over resultatet						
Valutainstrumenter	637	13	6	501	-16	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5.513	38	109	6.368	85	202
Øvrige rentederivater	50	0	0	42	0	0
Sum valuta- og renteinstrumenter	6.200	50	116	6.912	68	202
Til sikringsformål						
Valutainstrumenter	0	0	0	0	0	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5.370	411	0	5.150	542	0
Sum valuta- og renteinstrumenter	5.370	411	0	5.150	542	0
Sum valutainstrumenter	637	13	6	501	-16	0
Sum renteinstrumenter	10.933	449	109	11.561	627	202
Sum valuta- og rentederivater	11.570	461	116	12.062	611	202

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

Note 7 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Konsernets rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile konsernets konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at konsernet har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån var 2,8 år ved utgangen av 2016.

Note 8 Forutsetninger for ytelsespensjon

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

	31.12.16	31.12.15
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrate	2,60 %	2,60 %
Avkastning	2,60 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,00 %	2,50 %
G-regulering	2,00 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,00 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	0,00 %
Demografiske forutsetninger:		
Dødelighet, Giftmålsannsynlighet etc	K2013 BE	K2013 BE
Uførhet	IR2003	IR2003
Frivillig avgang	4 % til fylte 50 år, 2 % fom 50 år	4 % til fylte 50 år, 2 % fom 50 år

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

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

Note 9 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

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

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

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

MORBANK per 31.12.16

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	461	0	461
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.559	0	4.559
- Egenkapitalinstrumenter	356	0	0	356
- Fastrentelån	0	0	2.613	2.613
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	12	0	115	128
- Andre finansielle eiendeler (VISA Norge)	0	0	15	15
Sum finansielle eiendeler	368	5.021	2.743	8.132

Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	116	0	116
- Verdipapirgjeld	0	5.800	0	5.800
Sum finansiell gjeld	0	5.915	0	5.915

MORBANK per 31.12.15

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

Gjeld (mill. kroner)

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

KONSERN per 31.12.16

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				0
- Derivater	0	461	0	461
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.559	0	4.559
- Egenkapitalinstrumenter	356	0	0	356
- Fastrentelån	0	0	2.613	2.613
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	12	0	57	70
- Andre finansielle eiendeler (VISA Norge)	0	0	15	15
Sum finansielle eiendeler	368	5.021	2.685	8.074
Gjeld (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	116	0	116
- Verdipapirgjeld	0	5.800	0	5.800
Sum finansiell gjeld	0	5.915	0	5.915

KONSERN per 31.12.15

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

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

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

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

Verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer;

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å se på nåverdien av forskjellen mellom avtalt terminkurs og terminkurs på balansedagen.
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater (eiendeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert en indikert kredittspread på utsteder fra et anerkjent meglerhus eller Reuters prissettingstjeneste.

- Virkelig verdi av fastrenteinnskudd og -utlån er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar swaprentekurve med tillegg for et implisitt påslag beregnet som differanse mellom referanserenten og rente gitt av bankens prisliste på balansedagen.
- Andre teknikker, slik som multiplikatormodeller, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 i konsern per 31.12.16

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Andre finansielle eiendeler	Sum
Inngående balanse 01.01.	0	2.676	14	60	31	2.781
Investeringer i perioden	0	404	0	0	0	404
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-431	-14	0	0	-445
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	-38	0	-2	0	-40
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	-16	-16
Utgående balanse 31.12.16	0	2.613	0	57	15	2.685

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 i konsern per 31.12.15

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Andre finansielle eiendeler	Sum
Inngående balanse 01.01.	2	1.754	0	60	31	1.847
Investeringer i perioden	0	1.102	23	0	0	1.126
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2	-187	-9	0	0	-198
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	6	0	0	0	6
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	0	0
Utgående balanse 31.12.15	0	2.676	14	60	31	2.781

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

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

Banken har klassifisert sin fastrenteutlånsportefølje til nivå 3 i virkelig-verdi hierarkiet. Bankens verdsettelsesmetode består av en nåverdimodell hvor kundens fremtidige innbetalinger diskonteres etter en rente som tilsvarer markedets tilbud av fastrentelån. Denne diskonteringsrenten vil bestå av swaprente i tillegg til et marginpåslag. Swaprenten observeres for hvert enkelt lån basert på gjenværende løpetid på rentebindingen. Marginpåslaget dekker andre kostnader, kredittrisiko samt et avkastningskrav.

En økning av diskonteringsrenten med ti basispunkter ville ha medført en negativ endring i virkelig verdi på MNOK 6,8.

Det vil oppstå en differanse mellom førstegangsinnregning av utlånene og porteføljens verdi etter virkelig-verdi prinsippet. Denne 'dag-1-effekten' bokføres ved førstegangsinnregning, men vil amortiseres over lånenes løpetid. Denne effekten er på 8,1 MNOK per 31.12.2016. Banken yter ikke ytterligere lån som bokføres til virkelig verdi.

Note 10 Finansielle instrumenter og motregning

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

Bank 1 Oslo Akershus har to sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. For privat- og næringslivskunder anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Avtalene er unilaterale, det vil si at det kun er kundene som stiller sikkerhet. Mot finansielle institusjoner inngår banken standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler. I tillegg har banken inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot de mest sentrale motpartene. Per 31.12.2016 har banken 8 aktive CSA-avtaler. Banken inngår i hovedsak avtaler med kontanter som sikkerhet og kun kontant sikkerhet er p.t. anvendt, men enkelte avtaler åpner for sikkerhet i utvalgte statsobligasjoner.

Bankens eksponering som følge av gjensalgavtaler balanseføres under "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Nettoeksponeringen tar hensyn til verdien av det underliggende verdipapiret. Bankens gjensalgavtaler reguleres av GMRA-avtaler mot motparten. Banken har per 31.12.2016 to GMRA-avtaler. Banken har korrigert metoden for å beregne effekt av netting av avtaler fra 3. kvartal 2016. Tall for tidligere perioder er endret for å vise tall etter ny metode.

Morbank og konsern

31.12.2016	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres etter IAS32	Nettobeløp i balansen	Beløp som kan være gjenstand for nettooppgjør, men som ikke er presentert netto i balansen		Beløp etter mulig nettooppgjør
				Netting-avtaler	Øvrig sikkerhet	
	A	B	C=A-B	D		E=C+D

Eiendeler

Finansielle derivater	461	0	461	-76	-201	184
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0
Sum	461	0	461	-76	-201	184

Gjeld

Finansielle derivater	116	0	116	-76	-32	7
Sum	116	0	116	-76	-32	7

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

Eiendeler

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

Gjeld

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

Note 11 Andre eiendeler

Morbank		(Mill. kroner)	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
13	10	Opptjente ikke mottatte inntekter	10	13
77	54	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	111	140
11	23	Øvrige eiendeler	25	16
101	87	Sum andre eiendeler	147	169

Note 12 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank		(Mill. kroner)	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
11.245	16.445	Personkunder	16.445	11.245
431	442	Offentlig forvaltning	442	431
89	10	Primærnæringer	10	89
5	5	Trebearbeidende industri	5	5
83	112	Annen industri	112	83
241	208	Bygg og anlegg	208	241
0	3	Kraft og vannforsyning	3	0
624	635	Varehandel	635	624
137	126	Hotell- og restaurantdrift	126	137
1.516	1.873	Eiendomsdrift	1.873	1.516
8.597	6.086	Forretningsmessig tjenesteyting	6.064	8.578
104	117	Transport og kommunikasjon	117	104
468	796	Øvrig næring	796	468
23.541	26.859	Sum innskudd	26.838	23.521

Note 13 Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Morbank			Konsern	
31.12.2015	31.12.16	(mill. kroner)	31.12.16	31.12.15
-	-	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	-	-
-	-	- pålydende verdi	-	-
		- bokført verdi	-	-
9.840	9.518	Obligasjonsgjeld	9.518	9.840
10.396	9.946	- pålydende verdi	9.946	10.396
		- bokført verdi		
9.840	9.518	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	9.518	9.840
10.396	9.946	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	9.946	10.396

31.12.2015	31.12.16	Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.12.16	31.12.15
1.247	-	2016	-	1.247
1.143	1.198	2017	1.198	1.143
1.900	1.900	2018	1.900	1.900
1.900	1.900	2019	1.900	1.900
1.550	1.900	2020	1.900	1.550
1.750	2.000	2021	2.000	1.750
350	350	2022	350	350
	-	2023	-	
	-	2024	-	
	-	2025	-	
	270	2026	270	
9.840	9.518	Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	9.518	9.840

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.16	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9.518	973	-1.295	-	9.840
Verdjusteringer	331			-132	463
Opptjente renter	97			4	93
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.946	973	-1.295	-128	10.396

Note 14 Annen gjeld og forpliktelse

Morbank		(Mill. kroner)	Konsern	
31.12.15	31.12.16		31.12.16	31.12.15
20	76	Pensjonsforpliktelser	76	20
24	30	Andre spesifiserte avsetninger	54	45
22	21	Påløpte feriepenge	31	31
7	9	Leverandørgjeld	16	15
52	81	Annet	86	74
125	217	Sum annen gjeld	263	185

Note 15 SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

Bank 1 Oslo Akershus og øvrige eiere av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt har en likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Dette innebærer at bankene forplikter seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner utstedt av foretaket begrenset til en samlet verdi av tolv måneders forfall. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for Bank 1 Oslo Akershus.

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

Finanskalender 2016

Foreløpig årsresultat 2015	12. februar 2016
Endelig årsregnskap 2015 (Generalforsamling)	12. april 2016
Q1 Regnskap	15. april 2016
Q2 Regnskap	12. august 2016
Q3 Regnskap	20. oktober 2016
Foreløpig årsresultat 2016	10. februar 2017
Endelig årsregnskap 2016	17. mars 2017

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

Investorkontakter



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

geir-egil.bolstad@sparebank1.no



Torbjørn Vik
Administrerende
direktør/CEO
+47 909 73 218

torbjorn.vik@sparebank1.no



Thomas Borch Myhre
Finanssjef
+47 992 69 789

thomas.borch.myhre@sparebank1.no

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

