



SpareBank **1**

RAPPORT 2. KVARTAL OG

1. HALVÅR 2016

SpareBank 1 Gruppen

INNHold

Resultatutvikling	3
Resultatregnskap	9
Utvidet resultatregnskap	11
Balanse	12
Egenkapital	13
Kontantstrømoppstilling	15
Noter til regnskapet:	
- Note 1 Regnskapsprinsipper	16
- Note 2 Estimater og skjønnsmessige vurderinger	16
- Note 3 Nærstående parter	16
- Note 4 Segmentinformasjon	17
- Note 5 Pensjonsforutsetninger	18
- Note 6 Finansielle derivater	19
- Note 7 Verdsettelseshierarki	21
- Note 8 Verdipapirer til virkelig verdi	24
- Note 9 Nøkkeltall	25

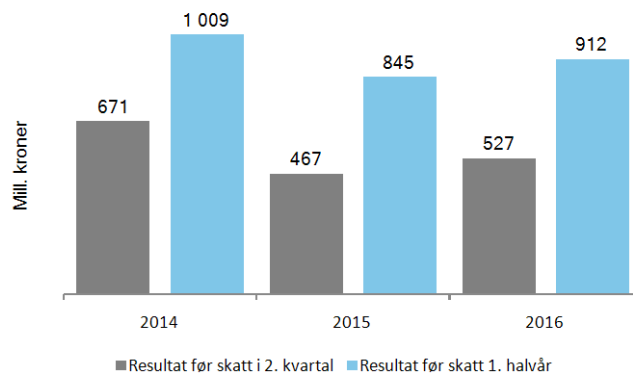
Resultatutvikling

- Konsernresultat før skatt i 1. halvår 2016 ble 911,7 (844,7)¹ mill. kroner. Annualisert egenkapitalavkastning ble 18,1 (17,6) % hittil i år.
- SpareBank 1 Forsikring AS (livsforsikring) hadde et resultat før skatt på 320,3 (303,8) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak bedre risikoresultat og høyere finansinntekter. Resultat eksklusiv estimatavvik ved beregning av pensjonsforpliktelsen var 109 mill. kroner bedre enn i samme periode i fjor.
- SpareBank 1 Skadeforsikring konsern oppnådde et resultat på 441,3 (633,7) mill. kroner. Det er fortsatt god underliggende lønnsomhet i skadeselskapet med en combined ratio f.e.r på 85,3%. Resultatnedgangen på 192 mill. kroner skyldes lavere avviklingsgevinster i år enn i fjor og negativt estimatavvik ved beregning av pensjonsforpliktelsene.
- ODIN Forvaltning AS oppnådde et resultat før skatt på 48,0 (52,8) mill. kroner.
- SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde et resultat før skatt på 39,4 (27,9) mill. kroner. Det er god volum- og inntekstvekst i både factoring –og porteføljeverksamheten.
- Conecto fikk et resultat før skatt på 12,8 (4,2) mill. kroner. Resultatforbedringen er basert på inntektsvekst som følge av økning i antall oppdrag.

RESULTAT SPAREBANK 1 GRUPPEN

SpareBank 1 Gruppen oppnådde et resultat før skatt i 1. halvår 2016 på 911,7 (844,7) mill. kroner. Resultatbidraget fra datterselskapene utgjorde 867,1 mill. kroner som er en resultatforbedring på 86 mill. kroner fra fjoråret. I SpareBank 1 Forsikring og SpareBank 1 Skadeforsikrings resultater før skatt, jfr. resultattabellen på side 4, inngår negativt estimatavvik på ytelsespensjoner. Disse negative estimatavvikene er lagt til igjen som en konsernjustering for å vise konsernets resultat før oppstillingen over andre inntekter, kostnader og verdiendringer (Utvidet resultatregnskap).

Utvikling i konsernresultat før skatt:



Konsernet hadde en skattekostnad på 217,8 (191,8) mill. kroner hittil i 2016. Resultat etter skatt for SpareBank 1 Gruppen konsern ble 693,9 (652,8) mill. kroner for 1. halvår. Dette ga en annualisert egenkapitalavkastning på 17,4 (17,6) % ved utgangen av 1. halvår.

Samlet forvaltningskapital i konsernet var 58,8 mrd. kroner per 30. juni 2016. Dette er en økning på 0,8 mrd. kroner siden årsskiftet.

SpareBank 1 Gruppen er, som et forsikringsdominert finanskonsern, underlagt Solvens II-regelverket som trådte i kraft 1. januar 2016. Solvensmarginen per 31.03 2016 på konsolidert nivå, var 152 % uten bruk av overgangsregler. Det er fastsatt et mål om en solvensmargin på 150 % på konsolidert nivå. Konsernet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de nye regulatoriske kravene.

Per 30. juni var det i SpareBank 1 Gruppen i alt 995 (1.204) faste årsverk. Per 1. januar 2016 ble det overført 252 årsverk fra SpareBank 1 Gruppen AS til SpareBank 1 Banksamarbeidet DA. Det siste året har det vært en bemanningsøkning i forsikringselskapene på til sammen 31 årsverk.

Gjennomsnittlig sykefravær de siste 12 måneder per juni var 4,1 % hvorav 3,5 % var legemeldt sykefravær. Sykefraværet i 2. kvartal var 4,8 % og legemeldt sykefravær var 3,9 %.

¹ Tall i parentes angir beløpet eller prosenten for tilsvarende periode i fjor.

Resultat per forretningsområde:

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Resultat fra datterselskapene før skatt					
SpareBank 1 Forsikring AS	145,3	179,1	320,3	303,8	454,1
SpareBank 1 Skadeforsikring konsern	233,9	383,1	441,3	633,7	1 279,4
ODIN Forvaltning konsern	25,6	31,0	48,0	52,8	96,0
SpareBank 1 Medlemskort AS	1,8	1,8	5,3	4,2	6,2
SpareBank 1 Gruppen Finans AS	23,9	14,2	39,4	27,9	83,4
Conecto AS	9,0	-0,2	12,8	4,2	6,3
Konsernjusteringer	114,8	-130,9	113,0	-132,7	-157,5
Sum resultat datterselskaper før skatt	554,4	478,0	980,1	893,8	1 767,8
Driftskostnader morselskap	-19,9	-7,2	-45,3	-30,5	-84,3
Netto finans morselskap	-7,4	-2,8	-23,1	-18,4	-47,5
Andel tilknyttede selskap/felleskontrollert virksomhet	-	-	-	1,6	3,5
Merverdiavskrivninger	-	-0,9	-	-1,8	-22,1
Resultat før skatt	527,1	467,0	911,7	844,7	1 617,5
Skattekostnad	-117,2	-117,2	-217,8	-191,8	-301,5
Resultat etter skatt	409,8	349,8	693,9	652,8	1 316,0
Majoritetens andel av resultat etter skatt	409,2	349,2	692,0	651,3	1 313,8
Minoritetens andel av resultatet etter skatt	0,7	0,6	2,0	1,5	2,2

SPAREBANK 1 FORSIKRING AS

SpareBank 1 Forsikring AS har satsingsområdene sine innenfor innskuddspensjon, hybridpensjon, gruppelivsforsikring og individuelle risikoforsikringer. Hybridpensjon er et nytt tjenestepensjonsprodukt som SpareBank 1 Forsikring AS begynte å tilby fra 1. januar 2015. Selskapets produkter distribueres hovedsakelig gjennom bankene i SpareBank 1-alliansen, LO og LO-forbund.

Resultat før skatt i 1. halvår 2016 ble 320,3 mill. kroner, som er en økning på 16,6 mill. kroner fra samme periode i fjor. Selskapet hadde en skattekostnad på 79,8 (63,4) mill. kroner.

Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Risikoresultat etter tekniske avsetninger	69,4	92,8	177,9	162,1	359,9
Administrasjonsresultat	-17,4	-2,2	2,2	4,1	23,8
Renteresultat	175,3	58,5	145,3	188,1	-77,3
Oppreservering	-1,5	-0,5	-1,6	-0,7	-3,4
Eiers bidrag til oppreservering	-0,1	-0,5	-1,1	-0,9	-24,9
Vederlag for rentegaranti	9,6	7,9	19,7	16,4	33,5
Samlet resultat før tilleggsavsetninger	235,3	156,1	342,5	369,1	311,6
Avsetning til tilleggsavsetninger	-77,1	-19,3	-44,1	-113,0	77,0
Resultat til kunder	-59,8	-31,3	-78,9	-53,8	-73,8
Avkastning finansielle eiendeler selskapsporteføljen	64,9	24,9	120,4	53,9	87,4
Andre inntekter og kostnader til selskapet	-18,0	48,7	-19,6	47,4	51,8
Resultat til eier før skatt	145,3	179,1	320,3	303,8	454,1
Skattekostnad	-30,2	-40,6	-79,8	-63,4	-35,7
Resultat til eier etter skatt	115,2	138,4	240,5	240,3	418,4

Risikoresultat

Netto risikoresultat før oppreservering for økt levealder utgjorde 177,9 (162,1) mill. kroner i 1. halvår. Det var særlig bedring i resultatene fra individuelle dødsfallsforsikringer og ulykkesforsikringer i forhold til forrige år.

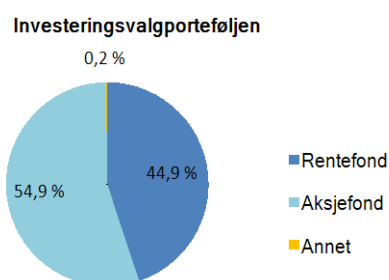
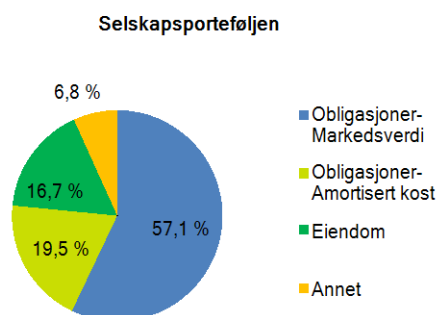
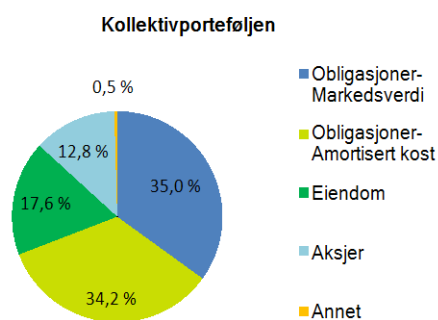
Administrasjonsresultat

Netto administrasjonsresultat ble 2,2 (4,1) mill. kroner i 1. halvår. Både drifts- og provisjonskostnadene er noe høyere enn i samme periode i fjor.

Renteresultat

Netto renteresultat (finansinntekter i kundeporteføljene redusert med garantert avkastning) hittil i år ble 143,8 (187,5) mill. kroner. Nedgangen i forhold til året før skyldtes hovedsakelig lavere renteinntekter og mindre netto realiserte gevinster. Kursreguleringsfondet utgjorde 1.662 mill. kroner mot 1.717 mill. kroner ved utgangen av 2015. Vederlaget for rentegarantien utgjorde 19,7 (16,4) mill. kroner i 1. halvår.

Aktivaallokering per portefølje per 30.06.2016:



Verdijustert avkastning i de fire kollektivporteføljene for ordinær bestand, fripoliser og ytelsespensjon, fripoliser med høye krav til avkastning og gammel individuell bestand var henholdsvis 1,6 %, 1,7 %, 1,9% og 1,9 %. I figuren som viser aktivaallokering inngår de fire nevnte porteføljene i «Kollektivporteføljen». Bokført avkastning i disse porteføljene ble henholdsvis 1,9 %, 2,0 %, 2,1 % og 2,1 %. Avkastningen i selskapsporteføljen var 2,7 (1,3) % i 1. halvår.

Finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 16,7 mrd. kroner per 30.juni 2016, mot 15,6 mrd. kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 7,4 %. Midlene fordelte seg med 54,9 % i aksjefond, 29,7 % i obligasjonsfond, og 15,4 % i pengemarkedsfond.

Brutto premieinntekter, eksklusive tilflyttet kapital, ble 2.507 (2.323) mill. kroner per 1. halvår. Brutto utbetalte erstatninger ble 1.076 mill. kroner, som er en økning på 28,7 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Premieinntekter og erstatninger

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Individuelle rente-/pensjonsforsikringer	110,1	100,3	216,6	198,5	406,6
Individuelle kapitalforsikringer	187,1	179,4	372,4	356,7	721,3
Kollektive pensjonsforsikringer	64,9	68,7	345,3	380,7	571,6
Ulykkesforsikringer	75,2	69,4	148,5	137,6	279,9
Gruppelivsforikringer	176,1	170,7	413,3	407,6	749,6
Unit Link - Renteforsikringer	6,2	4,9	11,8	11,0	23,8
Unit Link - Kapitalforsikringer	39,3	43,9	76,8	90,7	162,4
Innskuddstjenestepensjon	513,0	364,2	922,5	739,9	1 476,1
Sum brutto forfalte premieinntekter	1 171,9	1 001,5	2 507,2	2 322,6	4 391,3
Overførte premiereserver fra andre selskaper	300,4	141,9	876,7	283,3	546,8
Avgitt gjenforsikringspremie	-52,2	-47,8	-105,0	-96,7	-200,4
Premieinntekter for egen regning	1 420,1	1 095,6	3 278,9	2 509,3	4 737,7

Selskapets salgsvolumer for risikoprodukter i personmarkedet var 14,6 % høyere i 1. halvår 2016 enn i samme periode forrige år. Salgsveksten kom hovedsakelig gjennom salg av arbeidsledighetsforsikring på nett. For innskuddspensjonsforsikringer i bedriftsmarkedet var det en økning i salgsvolumene på hele 86 % i forhold til samme periode i fjor.

Soliditet og kapitalforhold

Selskapets forvaltningskapital var 42,6 (39,4) mrd. kroner per 1. halvår.

Det nye Solvens II regelverket trådte i kraft 1. januar 2016. Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de nye regulatoriske kravene. Solvensmarginen per 31. mars 2016 var 127 %, uten bruk av overgangsregler, sammenlignet med 136 % ved årsskiftet. Selskapet innløste etter samtykke fra Finanstilsynet et fondsobligasjonslån på 200 mill. kroner i juni 2016. Dersom innløsningen hadde blitt hensyntatt i beregningene av solvensmarginen pr. 31.03.2016 og pr. 31.12.2015 ville denne blitt henholdsvis 123 % og 132 %. Selskapets mål for solvensmarginen er 140-160 %.

Kursreguleringsfondet var 1.662 mill. kroner ved utgangen av 1. halvår, mot 1.717 mill. kroner ved årsskiftet. Av kursreguleringsfondet tilhører 377,2 mill. kroner den ordinære kollektivporteføljen, 531,7 mill. kroner tilhører porteføljen til fripoliser og ytelsespensjon, 297,7 mill. kroner tilhører porteføljen til fripoliser med høye krav til avkastning og 455,7 mill. kroner tilhører porteføljen til gamle individuelle spareforsikringer.

SPAREBANK 1 SKADEFORSIKRING KONSERN

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern er det ledende norske selskapet på salg av forsikring gjennom bank, til bankkunder og LO-forbundenes medlemmer, samt salg via meglerkanalen til bedriftsmarkedskunder.

Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
<i>Forfalt brutto premie</i>	1 353,7	1 335,0	2 922,3	2 907,2	5 329,9
Opptjente premier f.e.r.	1 311,1	1 300,2	2 614,5	2 578,7	5 188,3
Påløpne erstatninger f.e.r.	-797,7	-722,5	-1 659,8	-1 584,2	-3 102,7
Forsikringsrelaterte driftskostnader f.e.r.	-287,8	-288,3	-571,1	-565,3	-1 099,4
Andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader	-0,6	1,4	1,1	2,6	8,6
Andre tekniske avsetninger	-21,3	-15,9	-34,5	-17,2	-7,4
Forsikringsresultat	203,7	274,9	350,2	414,7	987,4
Netto finansinntekter	108,9	31,0	169,8	142,9	194,2
Andre kostnader	-78,7	76,8	-78,8	75,7	87,4
Driftsresultat	233,9	382,7	441,3	633,3	1 269,0
Endring av sikkerhetsavsetning	0,0	0,0	0,0	0,0	10,0
Resultat før skatt	233,9	382,7	441,3	633,3	1 279,0
Skattekostnad	-55,0	-101,0	-103,3	-169,6	-339,9
Resultat etter skatt	179,0	281,7	338,0	463,7	939,1

Resultat før skatt i 1. halvår 2016 ble 441,3 mill. kroner, som er 192,4 mill. kroner lavere enn i 1. halvår i fjor. Halvårsregnskapet er belastet med et estimatavvik på ytelsespensjonsordningen for ansatte på 78,8 mill. kroner. Belastningen er en konsekvens av at pensjonsforpliktelsen per 2. halvår er beregnet basert på oppdaterte parametere. Det er hovedsakelig nedsettelsen av diskonteringsrenten med 0,4 prosentpoeng som slår ut i beregningen. Til sammenligning hadde selskapet en inntektsføring av et estimatavvik på 77,6 mill. kroner på samme tid i fjor. Resultat før skatt er således svekket med 156,4 mill. kroner sammenlignet med i fjor på grunn av endring i estimatavvik for ytelsespensjon.

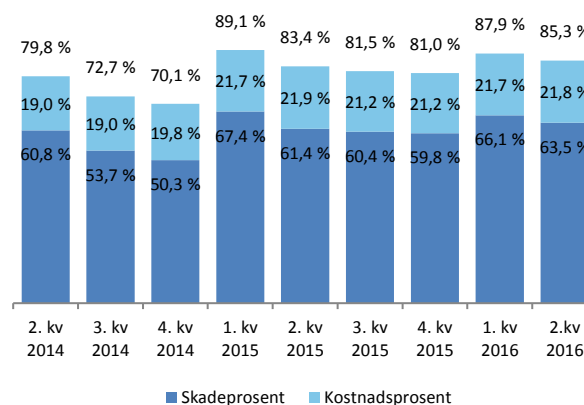
Resultatet fra forsikringsvirksomheten hittil i år ble 350,2 (415,1) mill. kroner. Nedgangen i forsikringsresultatet på 64,9 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor skyldes i hovedsak redusert inntektsføring av avviklingsgevinster. Det var inntektsført 165,8 (251,2) mill. kroner i avviklingsgevinster i 1. halvår. Første halvår 2016 er forøvrig preget av god underliggende lønnsomhet og lave skadeprosenter for de største produktgruppene. En gunstig vær-situasjon har bidratt til at naturskadeerstatningene har vært på et lavt nivå sammenlignet med fjoråret. Combined ratio endte på 83,9 %, mot 81,0 % for tilsvarende periode i fjor.

Skadeutvikling

Brutto skadeprosent i konsernet utgjorde 62,3 % i 1. halvår 2016, som er 2,8 prosentpoeng høyere sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Økningen har sammenheng med en nedgang i brutto opptjent premie og økte brutto erstatningskostnader som hovedsakelig skyldes redusert inntektsføring av avviklingsgevinster. Erstatningskostnadene er redusert med 30,3 mill. kroner hittil i år sammenlignet med samme periode i fjor. Dette skyldes en reduksjon i naturskadeerstatninger med 77,7 mill. kroner, mens øvrige erstatninger er økt. De økte erstatningskostnadene for andre bransjer enn natur skyldes i hovedsak et større omfang av frost- og vinterrelaterte skader i 2016 enn i 2015.

Driftskostnader

Brutto kostnadsprosent var 21,6 (21,5) % i 2. kvartal. Totale driftskostnader var 570,8 mill. kroner per 2. kvartal, noe som er en reduksjon på 6,0 mill. kroner sammenlignet med i fjor. En nedgang i brutto opptjent premie ga likevel en økning i kostnadsprosenten med 0,1 prosentpoeng.

Utvikling i combined ratio for egen regning, kvartalsvis (%):**Premieutvikling**

Brutto premieinntekter ble 2.646 mill. kroner i 1. halvår 2016, en reduksjon på 31,8 mill. kroner mot fjoråret. Opptjent premie for Privatmarkedet er økt med 18,4 mill. kroner. Eksterne Partnerporteføljen er nå helt ute av selskapet, og dette har gitt en inntektsnedgang på 47,8 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Premieinntekt for egen regning ble 2.615 (2.579) mill. kroner per 1. halvår. Økningen på 36 mill. kroner sammenlignet med fjoråret skyldes lavere avgitt premie til reassurandørene i 2016 enn i 2015.

SpareBank 1 Skadeforsikring har hatt en økning i premiebestanden på 41 mill. kroner i første halvår av 2016. Antallutviklingen for Bil har vært god i første halvår av 2016, og Hus har hatt en positiv antallutvikling for første gang siden 2010. Ved utgangen av andre kvartal 2016 hadde SpareBank 1 Skadeforsikring en total bestandspremie på ca 5,2 mrd. kroner.

Kapitalforvaltning og soliditet

SpareBank 1 Skadeforsikring konsern hadde netto finansinntekter på 169,8 (142,9) mill. kroner i 1. halvår. Den totale porteføljen hadde en finansavkastning på 1,7% (1,3) %. Økningen i finansinntekter sammenlignet med fjoråret kan henføres til økt avkastning innenfor omløpsobligasjoner og eiendom. Reduserte kredittpåslag har gitt en gevinst for obligasjonsporteføljen som kompenserer for en lavere løpende avkastning. Avkastningen innenfor eiendomsporteføljen ble 4,2 %, mot 2,8 % i fjor. Per første halvår 2016 endte aksjeavkastningen på -0,1 %, mot en positiv avkastning på 1,2 % i fjor.

Det nye Solvens II regelverket trådte i kraft 1. januar 2016. Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de nye regulatoriske kravene. Solvensmarginen per 31. mars 2016 var 265 %, uten bruk av overgangsregler. Selskapets mål for solvensmarginen er 160 %.

ODIN FORVALTNING KONSERN

ODIN Forvaltnings fond forvaltes aktivt og langsiktig. Grundige selskapsanalyser står sentralt i arbeidet, og kun de selskapene ODIN anser som de beste investeringene inngår i fondene.

Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		Per 1. halvår		Året
	2016	2015	2016	2015	
Driftsinntekter	82,6	83,9	162,1	175,4	354,7
Lønnskostnader	-28,9	-30,3	-57,6	-64,0	-134,2
Avskrivninger	-3,8	-3,4	-7,0	-6,7	-13,2
Andre driftskostnader	-25,2	-29,3	-51,2	-53,1	-112,1
Sum driftskostnader	-57,8	-63,0	-115,8	-123,9	-259,4
Driftsresultat	24,8	21,0	46,3	51,5	95,3
Netto finansinntekter	0,8	0,8	1,7	1,3	0,7
Resultat før skatt	25,6	21,8	48,0	52,8	96,0
Skattekostnad	-5,8	-5,8	-11,8	-14,1	-27,4
Resultat etter skatt	19,8	16,0	36,2	38,7	68,6

ODIN Forvaltning oppnådde et resultat før skatt på 48,0 (52,8) mill. kroner i 1. halvår. Driftskostnadene var 1,9 mill. kroner lavere enn i samme periode i fjor, mens det var en reduksjon i forvaltningshonorarer på 13,3 mill. kroner. Reduksjonen skyldes lavere gjennomsnittlige forvaltningshonorarer enn i samme periode i fjor. Driftskostnadene utgjorde 99,9 (104,6) mill. kroner.

Total forvaltningskapital i fondene utgjorde 39,3 mrd. kroner per 30. juni 2016, noe som var 1,7 mrd. kroner lavere enn ved årsskiftet og 1,8 mrd. kroner høyere enn for ett år siden.

I 2. kvartal ble det netto tegnet for 573 mill. kroner i aksjefond. Markedsandelen for aksjefond var 7,5 (7,6) %. I kombinasjonsfond ble det netto tegnet for 343 mill. kroner. ODIN Forvaltning hadde en markedsandel for kombinasjonsfond på 7,6 (5,4) % per 30. juni.

Fire av ODINs ni aksjefond lå foran eller likt med referanseindeksen per 30. juni 2016. Alle fem kombinasjonsfond

lå foran indeks. Tre av ODINs fire rentefond hadde bedre avkastning enn referanseindeksene.

SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har sin virksomhet innen finansiell factoring, porteføljekjøp og porteføljeforvaltning. Selskapet samarbeider med Conecto AS som driver inkassovirksomhet. Områdene factoring, porteføljeadministrasjon og inkasso (fordringsadministrasjon) samarbeider for å tilby markedet et komplett sett av tjenester innen fordringsadministrasjon.

Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		Per 1. halvår		2015
	2016	2015	2016	2015	
Netto rente- og provisjonsinntekter	47,4	35,5	87,1	70,4	170,4
Driftskostnader	23,5	21,2	47,7	42,5	-88,0
Tap på utlån	-0,0	-	-0,0	-	1,0
Resultat før skatt	23,9	14,2	39,4	27,9	83,4
Skattekostnad	6,1	3,8	9,9	7,5	-24,9
Resultat etter skatt	17,9	10,4	29,5	20,4	58,5

SpareBank 1 Gruppen Finans AS oppnådde et resultat før skatt på 39,4 (27,9) mill. kroner i 1 halvår. Selskapet har hatt en meget positiv utvikling det siste året og kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst i både factoring- og porteføljeverksamheten. Samlede inntekter i selskapet var 87,1 mill. kroner i 1. halvår, som tilsvarer en vekst på 23,6 % sammenlignet med samme periode i fjor. Det har vært en utlånsvekst på 302 mill. kroner, eller 17,2 %, de siste 12 måneder.

CONECTO AS

Conecto AS driver sin virksomhet hovedsakelig innen inndrivelse av fakturakrav. Selskapet har også virksomhet innen fordringsforvaltning, prosessuell gjeldsforfølging og juridisk rådgiving.

Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		Per 1. halvår		Året
	2016	2015	2016	2015	
Driftsinntekter	52,1	38,8	94,8	81,5	159,5
Driftskostnader	-43,4	-39,4	-82,5	-77,9	-154,3
Driftsresultat	8,7	-0,5	12,3	3,6	5,2
Netto finansinntekter	0,2	0,3	0,5	0,6	1,1
Resultat før skatt	9,0	-0,2	12,8	4,2	6,3
Skattekostnad	-2,2	0,1	-3,2	-1,1	-1,4
Resultat etter skatt	6,7	-0,2	9,6	3,1	4,9

Resultat før skatt hittil i år ble 12,8 (4,2) mill. kroner. Driftsinntektene på 94,8 mill. kroner er 13,3 mill. kroner høyere enn fjoråret. Selskapets gode resultatutvikling kan forklares med vekst i noen store kundeforhold, oppstart av et nytt kundeforhold

ved årsskiftet samt erstatningsoppgjør for et avvirket kundeforhold forklarer både inntekt- og resultatvekst.

SPAREBANK 1 MEDLEMSKORT AS

SpareBank 1 Medlemskort AS har som formål å drifte LO-forbundenes felles medlemsdatabase for medlemskortleveranse, innkreving av forsikringspremie for kollektiv forsikring, samt drift og administrasjon av fordelsprogrammet LOfavør for over 900.000 medlemmer. Selskapet samarbeider tett med LO og forbundene. SpareBank 1 Gruppen AS eier 51 % av aksjene i selskapet. De øvrige 49 % eies av LO.

Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		Per 1. halvår		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Driftsinntekter	13,4	13,1	30,0	26,8	56,3
Driftskostnader	-11,7	-11,6	-24,9	-23,0	-50,8
Driftsresultat	1,7	1,6	5,0	3,8	5,5
Netto finansinntekter	0,1	0,2	0,3	0,4	0,8
Resultat før skatt	1,8	1,8	5,3	4,2	6,3
Skattekostnad	-0,5	-0,5	-1,3	-1,1	-1,6
Resultat etter skatt	1,4	1,3	4,0	3,0	4,5

Resultat før skatt i 1. halvår ble 5,3 (4,2) mill. kroner. Selskapet hadde totale inntekter på 30,0 mill. kroner, som var en økning på 3,2 mill. kroner sammenlignet med 1. halvår i fjor. Samlede driftskostnader var 24,9 (23,0) mill. kroner i 1. halvår.

SPAREBANK 1 GRUPPEN AS (MORSELSKAP)

Driftskostnadene i SpareBank 1 Gruppen AS var 45,3 mill. kroner i 1. halvår, som var 14,8 mill. kroner høyere enn i 1. halvår 2015. Økningen skyldes kostnadsføring av bidrag til etablering av Hegnhuset (læresenter) på Utøya samt avsetning for sluttpakker som følge av omorganisering, i tillegg ble det i fjorårets regnskap foretatt en tilbakeføring av pensjonskostnader på 11 mill. kroner.

Selskapet hadde netto finanskostnader på 29,6 mill. kroner, som er 3 mill. kroner høyere enn i fjor.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

SpareBank 1 Forsikring AS er en av to tilbydere av hybridpensjon. Selskapet har så langt i 2016 fått flere større kunder, både innenfor hybrid- og innskuddspensjon, og styret har forventninger om at selskapet i 2016 vil forsterke sin posisjon ytterligere i dette markedsegmentet.

Forsikringselskapene har en omfattende satsing for å utvikle brukervennlige digitale løsninger, og har nå fullautomatiserte salgsløsninger for de fleste forsikringsproduktene. Utvikling av nye produkter og løsninger ved bruk av digitale virkemidler, vil fortsatt være viktige satsingsområder for selskapene.

ODIN Forvaltnings fokus fremover vil være å øke sin markedsandel i spare- og plasseringsmarkedet som forventes å vokse i årene fremover.

Styret forventer at den positive utviklingen for både SpareBank 1 Gruppen Finans AS og Conecto AS fortsetter i 2016.

God underliggende drift og lønnsom vekst innenfor de fleste forretningsområdene i 1. halvår, har gitt grunnlag for et godt resultat for 2016. Samtidig er det viktig å peke på at SpareBank 1 Gruppen gjennom sine ulike datterselskap er eksponert mot verdipapirmarkedet, og at utvikling i børskurser og renter vil påvirke inntjeningen i konsernet fremover.

Regnskapet per 1. halvår 2016 er ikke revidert.

Oslo, 10. august 2016

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS

RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN

Konsernet

Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	31.12.2015
Premieinntekter skadeforsikring	2 615	2 579	1 311	1 300	5 188
Premieinntekter livsforsikring	3 279	2 509	1 420	1 096	4 738
Netto premieinntekter forsikring	5 893	5 088	2 731	2 396	9 926
Renteinntekter	132	100	70	53	240
Rentekostnader	-72	-59	-38	-30	-123
Netto renteinntekter	60	41	32	22	116
Provisjonsinntekter	372	396	188	205	807
Provisjonskostnader	-625	-614	-316	-310	-1 229
Netto provisjonsinntekter	-252	-218	-128	-106	-421
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	-7	1 206	260	-60	1 691
Netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost	95	101	47	53	167
Netto inntekter fra obligasjoner holde-til-forfall	88	94	45	47	193
Netto inntekter investeringseiendommer	149	151	75	84	224
Utbytte og konsernbidrag fra datterselskaper	6	8	6	8	9
Andre inntekter	168	195	101	135	332
Sum netto inntekter	6 201	6 666	3 169	2 581	12 237
Forsikringsytelser og erstatninger i skadeforsikring	1 660	1 584	798	722	3 103
Endringer i andre tekniske avsetninger og sikkerhetsavsetninger mv. i skadeforsikring	34	17	21	16	-3
Forsikringsytelser og ersatninger i livsforsikring	1 310	1 328	654	659	2 588
Endringer i avsetninger i livsforsikring	1 380	1 931	713	203	3 037
Driftskostnader	831	782	419	391	1 603
Avskrivninger og nedskrivninger	63	83	32	41	180
Andre kostnader	12	98	5	81	116
Sum kostnader	5 290	5 822	2 642	2 114	10 623
Driftsresultat	912	843	527	467	1 614
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet regnskapsført etter egenkapitalmetoden	-	2	-	-	4
Resultat før skattekostnad	912	845	527	467	1 617
Skattekostnad	218	192	116	117	301
Resultat etter skatt	694	653	411	350	1 316
Kontrollerende interesses andel	692	651	410	349	1 314
Ikke-kontrollerende interesses andel	2	1	1	1	2

RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN (forts.)

Morselskapet

Mill.kroner	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	31.12.2015
Renteinntekter	13	14	7	9	26
Rentekostnader	-42	-42	-21	-20	-82
Netto renteinntekter	-30	-27	-14	-11	-56
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	-	1	-	0	-
Utbytte og konsernbidrag fra datterselskaper	1 744	1 865	1 744	1 865	1 865
Andre inntekter	-1	0	-0	0	-0
Sum netto inntekter	1 714	1 838	1 730	1 854	1 809
Driftskostnader	44	7	20	-4	36
Avskrivninger og nedskrivninger	0	23	-	12	49
Andre kostnader	0	0	0	0	0
Sum kostnader	45	31	20	7	84
Resultat før skattekostnad	1 669	1 808	1 711	1 847	1 725
Skattekostnad	414	397	423	408	382
Resultat etter skatt	1 256	1 410	1 288	1 439	1 343

UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer

Konsernet

Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	31.12.2015
Resultat fra resultatregnskapet	694	653	411	350	1 316
OPPSTILLING AV ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER					
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet:					
Ny måling av netto ytelsespensjon	-150	198	-150	198	232
Revaluering eiendom	54	26	44	18	71
Verdiregulering allokert til forsikringskunder	-45	-21	-36	-15	-58
Skatt	35	-54	35	-54	-71
Sum	-105	149	-106	147	173
Poster som senere vil bli reklassifisert til resultatet:					
Omregningsdifferanse	-	-	-	-	1
Verdiendring aksjer tilgjengelig for salg	-0	3	1	-1	1
Skatt	-	-	-	-	-
Sum	-	3	1	-1	2
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-105	152	-106	146	175
Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer	589	805	306	496	1 491
Andel kontrollerende interesse	587	803	305	495	1 489
Andel ikke-kontrollerende interesse	2	1	1	1	2
Morselskapet					
Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2. kv 2015	31.12.2015
Resultat fra resultatregnskapet	1 256	1 410	1 288	1 439	1 343
OPPSTILLING AV ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER					
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet:					
Ny måling av netto ytelsespensjon	-25	48	-25	48	60
Skatt	6	-13	6	-13	-18
Sum	-19	35	-19	35	42
Poster som senere vil bli reklassifisert til resultatet:					
Verdiendring aksjer tilgjengelig for salg	-0	3	1	-1	1
Sum	-0	3	1	-1	1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-19	38	-18	35	43
Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer	1 237	1 449	1 270	1 473	1 387

BALANSE SPAREBANK 1 GRUPPEN

Morselskapet			Konsernet	
30.06.2016	31.12.2015	Mill. kroner	30.06.2016	31.12.2015 ¹⁾
EIENDELER				
59	67	Eiendel ved utsatt skatt	-	-
-	-	- Goodwill	771	771
-	-	- Andre immaterielle eiendeler	241	246
6 570	6 256	Investering i datterselskaper	0	0
10	10	Investering i tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet	13	13
-	158	Eiendom, anlegg og utstyr	1 056	1 078
-	-	- Fordring på reassurandør	944	1 051
18	83	Andre eiendeler	27	53
-	-	- Investeringseiendommer	4 434	4 384
-	-	- Obligasjoner holdt til forfall	3 667	3 829
-	-	- Obligasjoner til amortisert kost	5 743	5 237
91	96	Verdipapirer – tilgjengelig for salg	96	110
1 482	1 537	Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner	2 040	2 043
-	-	- Verdipapirer til virkelig verdi	37 170	36 576
-	-	- Finansielle derivater	18	1
19	159	Finansielle eiendeler	174	353
-	-	- Fordring på forsikringstaker	1 711	1 574
37	54	Bankinnskudd og kontanter	725	703
8 286	8 420	SUM EIENDELER	58 830	58 021
EGENKAPITAL OG GJELD				
2 400	2 400	Innskutt egenkapital	2 400	2 400
2 088	2 193	Opptjent egenkapital	5 542	6 268
-	-	- Annen egenkapital - ikke resultatført	-	-
-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteresser	9	8
4 488	4 593	Sum egenkapital	7 952	8 676
284	283	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	284	484
-	-	- Forsikringsmessige avsetninger i livsforsikring	37 252	35 708
-	-	- Premie og erstatningsavsetninger i skadeforsikring	7 544	7 598
62	64	Netto pensjonsforpliktelser	258	124
-	-	- Forpliktelse ved utsatt skatt	838	871
-	-	- Betalbar skatt	476	440
-	-	- Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-
-	-	- Gjeld vedrørende gjenforsikring	23	30
-	-	- Finansielle derivater	108	128
30	141	Finansielle forpliktelser	647	677
39	64	Andre forpliktelser	201	280
3 383	3 274	Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	3 247	3 006
8 286	8 420	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	58 830	58 021

¹⁾ Balansen per 31.12.15 er omarbeidet for å vise sammenlignbare tall.

BEVEGELSE I EGENKAPITAL

Konsernet

Mill. kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent Egenkapital	Ikke kontrollerte interesser	Sum Egenkapital
Egenkapital per 01.01.2015	1 956	444	5 099	5	7 504
Endringer ført direkte mot egenkapitalen			-60		-60
Omarbeidet egenkapital per 01.01.15	1 956	444	5 039	5	7 444
Årets resultat	-	-	651	1	653
Årets utvidede resultat	-	-	152	1	152
Årets totalresultat	-	-	803	2	805
Utbetalt utbytte	-	-	-968	-	-968
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-968	-	-968
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	6	-	6
Korrigerings tidligere år	-	-	3	-	3
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	9	-	9
Egenkapital per 30.06.2015	1 956	444	4 882	7	7 289
Egenkapital per 01.01.2016	1 956	444	5 575	8	7 983
Endringer ført direkte mot egenkapital ¹⁾			693		693
Omarbeidet egenkapital per 01.01.16	1 956	444	6 268	8	8 676
Årets resultat	-	-	692	2	694
Årets utvidede resultat	-	-	-105	-1	-105
Årets totalresultat	-	-	587	1	589
Utbetalt utbytte	-	-	-1 342	-	-1 342
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-1 342	-	-1 342
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	30	-	30
Andre føringer direkte mot egenkapital	-	-	30	-	30
Egenkapital per 30.06.2016	1 956	444	5 542	9	7 952

¹⁾ Finansdepartementet vedtok i desember 2015 endringer i årsregnskapsforskriften for forsikringsselskap med virkning fra 1.1 2016. En av endringene var at sikkerhetsavsetningen ble oppløst for regnskapsformål. Skattemessig er det ikke fremmet forslag til nye skatteregler med virkning fra 2016. Endringen i regnskapsregelverket anses som en prinsippendring og sikkerhetsavsetningen pr 31.12.15 er i første kvartal 2016 flyttet til annen opptjent egenkapital, redusert for utsatt skatt. Sammenligningstall for 2015 er omarbeidet.

BEVEGELSE I EGENKAPITAL

Morselskapet Mill. kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2015	1 956	444	1 775	4 175
Årsresultat	-	-	1 410	1 410
Årets utvidede resultat	-	-	38	38
Årets totalresultat	-	-	1 449	1 449
Utbetalt utbytte	-	-	-968	-968
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-968	-968
Egenkapital per 30.06.2015	1 956	444	2 255	4 655
Egenkapital per 01.01.2016	1 956	444	2 193	4 593
Årsresultat	-	-	1 256	1 256
Årets utvidede resultat	-	-	-19	-19
Årets totalresultat	-	-	1 237	1 237
Utbetalt utbytte	-	-	-1 342	-1 342
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-1 342	-1 342
Egenkapital per 30.06.2016	1 956	444	2 088	4 488

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morselskapet			Konsernet		
30.06.2016	30.06.2015 ¹	2015 ¹ Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015 ¹	2015 ¹
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
1 256	1 410	1 343	694	653	1 316
-1 744	-1 865	-1 865	-6	-8	-9
-	-	-	-	-2	-4
0	23	49	71	83	182
-	-	-	-	-	-1
-	-	-	-22	-38	-8
-	-	-	1 130	-	281
0	-	-	-157	-	-1
4	-	0	13	-	0
30	-	56	-60	-	-117
-42	-	-81	-72	-	-122
13	-	26	137	-	248
2	-26	14	9	-45	-2
-	-	-	-	-	-
-	-	-	107	-	-
-	-	-	-	101	170
2	-482	-614	-	-305	-609
-	-	-	3	-	-
-	-	-	1 498	2 135	2 818
-	7	539	291	-	400
-	-	-	-	-183	-
55	321	-12	-57	140	-300
-	-	-53	-	-198	-1 659
109	2	-	-1 762	-	-
-	-	-	-669	-986	-2 239
56	-	-	319	-	885
-263	-610	-599	1 465	1 347	1 231
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
-	-	-	-	-	-
-	-1	-1	0	-6	-5
1 744	1 865	1 865	6	8	9
-314	-197	-197	-	-	-
-	-	-	-27	-	-
-	-	-	-	-51	-90
-	-	-	-28	-	-44
-	-	-40	-118	-32	-46
157	-28	-	315	-	1
1 588	1 639	1 627	148	-81	-174
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-200	-	-
-1 342	-968	-968	-1 342	-968	-968
-	-286	-286	-	-286	-286
-	-	-	1 094	-	1 821
-	-	-	-1 144	-	-1 862
-1 342	-1 254	-1 254	-1 592	-1 254	-1 295
-17	-225	-226	22	12	-238
54	280	280	703	941	941
37	55	54	724	953	703

NOTE 1- REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapene per 2. kvartal og 1. halvår 2016 for konsernet inkluderer SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper og tilknyttede selskaper. Regnskapene per 2. kvartal og 1. halvår 2016 er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 «Delårsrapportering». Regnskapene per 2. kvartal og 1. halvår 2016 inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap. Konsernet har ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper og beregningsmetoder i 2016. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2015. Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS godkjent av EU.

Finansdepartementet vedtok i desember 2015 endringer i årsregnskapsforskriften for forsikringsselskap med virkning fra 1. januar 2016. En av endringene var at sikkerhetsavsetningen ble oppløst for regnskapsformål. Skattemessig er det ikke fremmet forslag til nye skatteregler med virkning fra 2016. Endringen i regnskapsregelverket anses som en prinsippendring, og sikkerhetsavsetningen per 31. desember 2015 ble i 1. kvartal 2016 flyttet til annen opptjent egenkapital (reduert for utsatt skatt). Balansen per 31. desember 2015 er omarbeidet for å vise sammenlignbare tall.

NOTE 2- ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Konsernet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses rimelig under nåværende omstendigheter. De regnskapestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld er drøftet i note 3 i årsrapporten for 2015 og note 7 i denne kvartalsrapporten.

NOTE 3- NÆRSTÅENDE PARTER

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester kjøpt direkte fra konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS kjøper fra datterselskaper og Alliansen gjennom SpareBank 1 Banksamarbeidet DA benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestpåslag. For øvrige transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og konsernselskaper benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.

NOTE 4- SEGMENTINFORMASJON

Mill. kroner	Livsforsikrings-virksomhet		Skadeforsikrings-virksomhet		Fondsforvaltning		Inkasso og factoringvirksomhet		Øvrig virksomhet		Konsernposterings		Sum	
	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
Sum inntekter ¹	3 436	3 811	2 414	2 522	164	172	182	151	1 744	1 865	(1 738)	(1 857)	6 201	6 666
Segmentresultat	433	171	441	634	48	53	52	32	1 675	1 812	(1 738)	(1 858)	912	843
Resultat etter skatt	322	141	338	464	36	39	39	23	1 260	1 413	(1 301)	(1 428)	694	653
Minoritetens andel av resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)	(2)	(1)
Eiendeler pr. segment	42 670	39 548	13 130	13 767	301	293	2 249	2 108	8 343	8 115	(7 862)	(7 386)	58 830	56 446
Sum forpliktelser	38 874	36 209	8 102	9 307	110	105	1 639	1 588	3 837	3 446	(1 685)	(1 498)	50 878	49 157

Mill. kroner	Livsforsikrings-virksomhet		Skadeforsikrings-virksomhet		Fondsforvaltning		Inkasso og factoringvirksomhet		Øvrig virksomhet		Konsernposterings		Sum	
	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015
Sum inntekter ¹	1 787	1 136	1 193	1 270	83	90	100	74	1 744	1 867	(1 738)	(1 857)	3 169	2 581
Segmentresultat	260	48	234	383	26	31	33	14	1 712	1 848	(1 738)	(1 858)	527	467
Resultat etter skatt	199	42	179	282	20	23	26	10	1 289	1 440	(1 301)	(1 447)	411	350
Minoritetens andel av resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Eiendeler pr. segment	988	279	(1 025)	(1 166)	(80)	(50)	(23)	458	(309)	334	(245)	(528)	(694)	(673)
Sum forpliktelser	876	333	(304)	(400)	(35)	(16)	(50)	438	(238)	(174)	63	(328)	313	(147)

¹ Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

SpareBank 1 Gruppen konsern har ingen sekundærsegmentrapportering.

NOTE 5- PENSJONSFORUTSETNINGER

SpareBank 1 Gruppen har brukt følgende forutsetninger ved beregning av pensjonsforpliktelsen:

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Diskonteringsrente*	2,20%	2,70%	2,60%
Forventet avkastning på midlene	2,20%	2,70%	2,60%
Fremtidig lønnsutvikling	2,25%	2,75%	2,50%
G-regulering	2,25%	2,50%	2,25%
Pensjonsregulering	0,50%	0,50%	0,50%
Arbeidsgiveravgift	14,10%	14,10%	14,10%
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%	4% og 2 %
DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER			
Dødelighet**	K2013B	K2013BE	K2013B
Uførhet	IR2003	IR2003	IR2003

Alle estimatavvik føres i utvidet resultat etter hvert som disse oppstår. Dette betyr en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse.

* Diskonteringsrenten som er benyttet er OMF-renten

** K2013 BE er anvendt som forventet levealderstabell på dagens lukkede bestand

NOTE 6- FINANSIELLE DERIVATER

GENERELL BESKRIVELSE

Valutaterminforretninger: Avtaler om å kjøpe eller selge et bestemt valutabeløp på et fremtidig tidspunkt til en avtalt vekslingskurs mot en annen valuta.

Rentebytteavtaler: 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 eller valuta før eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris.

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

Konsernet 2. kvartal 2016

Mill. kroner	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
VALUTAINSTRUMENTER			
Valutaterminer	13 294	7	108
Sum valutainstrumenter	13 294	7	108
RENTEINSTRUMENTER			
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	336	11	-
Sum renteinstrumenter	336	11	-
Sum finansielle derivater	13 630	18	108

Oppstilling vedrørende motregningsrett 2. kvartal 2016

FINANSIELLE EIENDELER

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	7	-	7	-	7
Renteinstrumenter	11	-	11	-	11
Sum	18	-	18	-	18

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	108	-	108	-	108
Sum	108	-	108	-	108

Konsernet 2015

Mill. kroner	Kontraktsum	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdiforpliktelser
VALUTAINSTRUMENTER			
Valutaterminer	7 439	-	128
Sum valutainstrumenter	7 439	-	128
RENTEINSTRUMENTER			
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	490	1	-
Sum renteinstrumenter	490	1	-
Sum finansielle derivater	7 930	1	128

Oppstilling vedrørende motregningsrett 2015

FINANSIELLE EIENDELER

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	1	-	1	-	1
Sum	1	-	1	-	1

FINANSIELLE FORPLIKTELSER

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	128	-	128	-	128
Sum	128	-	128	-	128

NOTE 7- VERDSETTELSESHIERARKI

Konsernet 2. kvartal 2016	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Mill. kroner				
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	7	88	96
Verdipapirer – holdt for handelsformål	-	14	-	14
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	-	1	-	1
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	24 120	13 036	-	37 156
<i>Herav aksjer og andeler</i>	12 919	-	-	12 919
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	11 201	12 591	-	23 791
<i>Herav andre verdipapirer</i>	-	445	-	445
Finansielle derivater	-	18	-	18
<i>Herav valutainstrumenter</i>	-	7	-	7
<i>Herav renteinstrumenter</i>	-	11	-	11
Sum eiendeler	24 120	13 075	88	37 284

Avstemming av nivå 3

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Inngående balanse	89	-	-
Utgående balanse	88	-	-

Total gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	-549	439	103
Sum total gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet	-549	439	103

Total gevinster og tap urealisert som er ført over

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	-18	110	121
Sum total gevinster og tap urealisert som er ført over resultatet	-18	110	121

Konsernet 2015	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Mill. kroner				
Verdipapirer – tilgjengelig for salg	-	21	89	110
Verdipapirer – holdt for handelsformål	1 224	24	-	1 249
Herav aksjer og andeler	1 020	-	-	1 020
Herav obligasjoner og sertifikater	204	14	-	218
Herav andre verdipapirer	-	11	-	11
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	21 601	13 725	-	35 327
Herav aksjer og andeler	11 633	-	-	11 633
Herav obligasjoner og sertifikater	9 968	13 628	-	23 597
Herav andre verdipapirer	-	97	-	97
Finansielle derivater	-	1	-	1
Herav renteinstrumenter	-	1	-	1
Sum eiendeler	22 826	13 772	89	36 686
Finansielle derivater	-	128	-	128
Herav valutainstrumenter	-	128	-	128
Sum forpliktelser	-	128	-	128

Avstemming av nivå 3

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Inngående balanse	87	-	25
Netto verdiendring ført over utvidet resultat mot egenkapitalen (se endring i egenkapital)	2	-	-
Avhending	-	-	-25
Utgående balanse	89	-	-

Total gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	1 790	103	-201
Netto inntekter fra finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	1	-	-
Sum total gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet	1 790	103	-201

Total gevinster og tap urealisert som er ført over resultatet

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	-266	-291	174
Sum total gevinster og tap urealisert som er ført over resultatet	-266	-291	174

Overføring mellom nivå 1 og 2

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Overført fra nivå 1 til nivå 2	-	1	-
Overført fra nivå 1 til nivå 2		12 913	

DEFINISJON AV NIVÅER FOR MÅLING AV VIRKELIG VERDI

Nivå 1 - Verdsettelse skjer i forhold til kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler/forpliktelser. Et finansielt instrument anses som kvotert i et aktivt marked dersom kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer, obligasjoner og sertifikater.

Nivå 2 - Verdsettelse skjer gjennom annen input enn kvoterte priser på nivå 1 som er observerbare for eiendelen/forpliktelsen, enten direkte eller indirekte (utledet priser). I de tilfeller det ikke finnes tilgjengelige markedspriser i et aktivt marked er instrumentene først og fremst forsøkt verdsatt ved hjelp av verdsettelsesmetoder basert på observerbare input/og eller tilnærmet likeartede instrumenter/produkter. Prising av rentebærende papirer herav fastrenteutlån baseres på rentekurver hentet i aktive markeder.

Nivå 3 - Verdsettelse på input som ikke er basert på observerbare markedsdata. Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og nivå 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

VERDIPAPIRER - TILGJENGELIG FOR SALG (NIVÅ 2 OG 3)

Verdipapirer tilgjengelig for salg består av aksjer. Verdsettelsen baserer seg på framtidige inntjening.

VERDIPAPIRER - HOLDT TIL HANDELSFORMÅL (TRADING) (NIVÅ 2 OG 3)

Består av aksjer og andeler. Verdipapirene er først og fremst forsøkt verdsatt ved hjelp av verdsettelsesmetoder basert på observerbar input og/eller tilnærmet likeartede instrumenter/produkter. Verdipapirer i nivå 3 er andeler hvor verdsettelse baseres på fremtidig inntjening.

VERDIPAPIRER - UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET (FVO) (NIVÅ 2)

Verdipapirer i nivå 2 er hovedsakelig obligasjoner. Prising av de rentebærende papirer baseres på rentekurver hentet i aktive markeder.

FINANSIELLE DERIVATER (NIVÅ 2)

Derivatene består i hovedsak av aksjeinstrumenter, valutaterminer og renteswapper. Verdsettelsen er basert på observerbar input og/eller tilnærmet likeartede instrumenter/produkter.

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (NIVÅ 2)

Verdsettelsen baserer seg på rentekurver hentet i aktive markeder.

NOTE 8- VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

Konsernet		
AKSJER OG ANDELER	1. halvår 2016	2015
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske aksjer	201	-
Norske aksjefond	1 881	-
Utenlandske aksjer	18	-
Utenlandske aksjefond	10 831	-
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	12 931	-
OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER	1. halvår 2016	2015
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske		
Sum norske obligasjoner og sertifikater	18 211	18 263
Utenlandske		
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	5 582	5 552
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	23 793	23 815
ANDRE VERDIPAPIRER	1. halvår 2016	2015
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Andre finansielle eiendeler	445	108
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi	445	108
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	37 170	23 922

NOTE 9- NØKKELTALL

	2. kv 2016	1. kv 2016	4. kv 2015	3. kv 2015	2. kv 2015	Året 2015
Konsern						
Resultat etter skatt (MNOK)	411,1	284,1	377,1	286,1	349,8	1 316,0
Egenkapitalavkastning (%)	17,4 %	12,8 %	17,2 %	16,8 %	17,6 %	17,2 %
SB1 Forsikring						
Risikoresultat (MNOK)	69,4	108,4	78,8	115,8	92,8	356,6
Administrasjonsresultat (MNOK)	-17,4	19,6	-1,4	21,1	-2,2	23,8
Renteresultat (MNOK)	175,3	-30,0	-216,6	-48,8	58,5	-77,3
Resultat etter skatt (MNOK)	115,2	125,3	66,7	111,3	138,4	418,4
SB1 Skadeforsikring						
Resultat fra forsikringsvirksomheten (MNOK)	203,7	146,5	253,5	319,2	275,3	987,8
Netto finansinntekter (MNOK)	108,9	60,9	122,9	-71,6	31,0	194,2
Resultat etter skatt (MNOK)	179,0	159,0	281,1	194,3	282,1	939,5
Skadeprosent f.e.r (%)	63,5 %	66,7 %	58,2 %	60,4 %	61,4 %	59,8 %
Kostnadsprosent f.e.r (%)	21,8 %	21,7 %	21,2 %	21,2 %	21,9 %	21,2 %
Combined ratio f.e.r (%)	85,3 %	87,9 %	81,0 %	81,5 %	83,4 %	81,0 %
Bestandspremie (MNOK)	5 238	5 222	5 203	5 256	5 259	5 203
ODIN Forvaltning						
Forvaltningshonorar (MNOK)	82,6	79,5	90,0	89,3	91,5	354,7
Resultat etter skatt (MNOK)	19,8	16,4	8,2	21,7	22,7	68,6
Forvaltningskapital per kvartal (MNOK)	39 288	39 377	40 932	37 266	37 468	40 932
Markedsandel aksjefond per kvartal (%)	7,5 %	8,0 %	8,1 %	7,9 %	7,6 %	8,1 %
Markedsandel kombinasjonsfond per kvartal (%)	7,6 %	7,1 %	6,6 %	5,8 %	5,4 %	6,6 %
Fordringsadministrasjon						
Resultat etter skatt (MNOK)	24,5	14,5	31,4	8,5	10,2	63,3

Trenger idrettslaget,
skolen eller foreningen en enkel
måte å ta betalt på?



Fordeler for arrangører:

- Mindre kontanter og veksler
- Enkle og effektive salgsløsninger
- Mindre kø gjennom forhåndssalg
- Oversiktlige menyer i appen

Nyhet!

Den digitale lommeboken