

# 2. 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 14-34
Erklæring fra styret og administrerende direktør	Side 35
Finanskalender 2016 og kontaktinformasjon	Side 36

## Hovedtall Bank 1 Oslo Akershus konsern

Resultatsammendrag (i prosent av gj.sn.forv.kap.)	30.06.16		30.06.15		31.12.15	
	mill. kr	i %	mill. kr	i %	mill. kr	i %
Netto renteinntekter	249	1,25	229	1,29	472	1,27
Netto provisjons- og andre inntekter	290	1,45	294	1,65	572	1,54
Netto resultat fra finansielle investeringer	58	0,29	24	0,13	7	0,02
<b>Sum inntekter</b>	<b>596</b>	<b>3,00</b>	<b>547</b>	<b>3,07</b>	<b>1.051</b>	<b>2,84</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>370</b>	<b>1,86</b>	<b>371</b>	<b>2,08</b>	<b>737</b>	<b>1,99</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>226</b>	<b>1,14</b>	<b>176</b>	<b>0,99</b>	<b>314</b>	<b>0,85</b>
Tap på utlån og garantier	11	0,06	-6	-0,04	-18	-0,05
<b>Resultat før skatt</b>	<b>215</b>	<b>1,08</b>	<b>183</b>	<b>1,03</b>	<b>333</b>	<b>0,90</b>
Skatt på ordinært resultat	41	0,21	38	0,21	79	0,21
<b>Resultat for perioden</b>	<b>174</b>	<b>0,87</b>	<b>145</b>	<b>0,81</b>	<b>254</b>	<b>0,69</b>

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning 1.)	11,1 %	9,7 %	8,4 %
Avkastning på gjennomsnittlig forvaltningskapital 2.)	0,9 %	0,8 %	0,7 %
Rentenetto 3.)	1,25 %	1,29 %	1,27 %
Kostnadsprosent 4.)	62,0 %	67,8 %	70,1 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån til kunder	33.504	30.941	31.834
Brutto utlån til kunder inkl SB 1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	51.548	46.150	48.105
Innskudd fra kunder	25.911	22.741	23.521
Innskuddsdekning 5.)	77,3 %	73,5 %	73,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,3 %	19,2 %	15,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	11,7 %	12,3 %	13,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	13,9 %	12,2 %	7,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	40.050	35.921	37.057
Forvaltningskapital	41.879	38.761	38.980
Forretningskapital 6.)	59.922	53.970	55.251
<b>Tap og mislighold</b>			
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,03 %	-0,02 %	-0,06 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,21 %	0,33 %	0,24 %
Andre tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån	0,05 %	0,04 %	0,03 %
<b>Soliditet og likviditet</b>			
Kapitaldekning i % 7.)	17,3 %	16,8 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning i % 8.)	15,1 %	14,8 %	15,9 %
Ren kjernekapitaldekning	14,0 %	13,8 %	15,3 %
Netto kjernekapital	2.716	2.523	2.730
Netto ansvarlig kapital	3.116	2.861	3.041
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,8 %	6,5 %	7,2 %
LCR 9.)	124,1 %	97,4 %	108,3 %
<b>Kontorer og bemanning</b>			
Antall bankkontorer	15	19	19
Antall eiendomsmeglerkontorer	23	26	24
Antall årsverk	406	428	423

- 1.) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. og 31.12.
- 2.) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital, beregnet som et snitt av daglig forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12.
- 3.) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 4.) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 5.) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån (eks. utlån overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)
- 6.) Forvaltningskapital + utlån overført til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt
- 7.) Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- 8.) Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- 9.) Liquidity Coverage Ratio: Måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid i en gitt stresssituasjon

## Styrets beretning

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

### 2. kvartal 2016

---

- Oppgjøret for Sparebanken Hedmarks kjøp av Bank 1 Oslo Akershus AS ble gjennomført 29. juni 2016.
- Positiv effekt av salget av bankens andel i Visa Europe.
- Resultat etter skatt: 117 mill. kroner (69 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 14,7 % (9,2 %)
- Netto renteinntekter: 129 mill. kroner (118 mill. kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 163 mill. kroner (152 mill. kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer: 48 mill. kroner (11 mill. kroner)
- Driftskostnader: 187 mill. kroner (190 mill. kroner)
- Tap på utlån og garantier: 11 mill. kroner (0,4 mill. kroner)

### 1. halvår 2016

---

- Resultat etter skatt: 174 mill. kroner (145 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 11,1 % (9,7 %)
- Netto renteinntekter: 249 mill. kroner (229 mill. kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 290 mill. kroner (294 mill. kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer: 58 mill. kroner (24 mill. kroner)
- Driftskostnader: 370 mill. kroner (371 mill. kroner)
- Bemanningen er redusert med 17 årsverk siden nyttår
- Tap på utlån og garantier: 11 mill. kroner (netto inngang på tap 6 mill. kroner)
- Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt: 11,7 % (12,3 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 13,9 % (12,2 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 14,0 % (13,8 %)

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 blir et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark. 29. juni 2016 ble transaksjonen gjennomført. Myndighetene har gitt tillatelse til at Bank 1 Oslo Akershus i en periode på inntil tre år kan bli drevet som en datterbank av Sparebanken Hedmark. De to bankene har foreløpig som mål å gjennomføre fusjonen i løpet av 2017.

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

#### Resultat 2. kvartal 2016

Konsernets resultat før skatt ble 142 mill. kroner (89 mill. kroner), en økning på 68 mill. kroner fra 1. kvartal 2016. Egenkapitalavkastningen for kvartalet ble 14,7 % (9,2 %) mot 7,3 % i 1. kvartal 2016.

Netto renteinntekter ble 129 mill. kroner (118 mill. kroner) mot 120 mill. kroner i 1. kvartal 2016. Netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var på 1,26 % i 2. kvartal 2016 (1,29 %), som er en økning fra 1,24 % i 1. kvartal 2016.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 163 mill. kroner (152 mill. kroner) mot 126 mill. kroner i 1. kvartal 2016. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt ble 38 mill. kroner (43 mill. kroner), en økning på 2 mill. kroner fra 1. kvartal 2016.

Netto resultat fra finansielle investeringer ble netto gevinst på 48 mill. kroner (11 mill. kroner) mot gevinst på 10 mill. kroner i 1. kvartal 2016.

Driftskostnadene ble 187 mill. kroner (190 mill. kroner) mot 183 mill. kroner i 1. kvartal 2016.

Tap på utlån og garantier ble 11 mill. kroner (0,4 mill. kroner) mot netto inngang på tap på 0,1 mill. kroner i 1. kvartal 2016.

#### Resultat 1. halvår 2016

Konsernets resultat etter skatt ble 174 mill. kroner (145 mill. kroner). Økningen skyldes i hovedsak økte netto renteinntekter, kursgevinst på verdipapirer hittil i år mot kurstap tilsvarende periode i fjor samt en positiv effekt av salget av bankens andel i Visa Europe.

Konsernets egenkapitalavkastning ble 11,1 % ved utgangen av 1. halvår 2016, mot 9,7 % ved utgangen av 1. halvår 2015.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter for 1. halvår ble 249 mill. kroner (229 mill. kroner). Økningen skyldes vekst i utlån, økt innskuddsmargin og endring av prinsipp for regnskapsføring av fondsobligasjoner, mens redusert utlånsmargin og økte fundingkostnader isolert sett reduserer netto renteinntekter.

Netto renteinntekter må ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Ved utgangen av 1. halvår utgjorde disse provisjonsinntektene 75 mill. kroner (88 mill. kroner).

Det ble i slutten av 1. kvartal 2016 gjennomført rentenedsettelse på utlån til privatkunder, og banken har med dette tilpasset rentene på utlån i tråd med konkurransesituasjonen. Innskuddsrentene til privat- og næringslivskunder er i samme periode redusert som følge av fallende markedsrenter.

Rentenettoen i prosent av GFK ble på 1,25 % (1,29 %).

## Andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde for 1. halvår 290 mill. kroner (294 mill. kroner).

Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015	Endring
Betalingsformidling	31	31	-
Provisjon fra forsikring og sparing	60	56	4
Provisjon fra SB1 Boligkreditt	75	88	-13
Eiendomsmegling	111	111	-
Garanti/provisjon/øvrige inntekter	13	8	5
<b>Sum provisjons- og andre inntekter</b>	<b>290</b>	<b>294</b>	<b>-4</b>

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

Netto resultat fra finansielle investeringer endte for 1. halvår på 58 mill. kroner (24 mill. kroner).

Mill. kroner	30.06.2016	30.06.2015	Endring
Aksjer og utbytte	33	1	32
Obligasjoner og derivater	4	-18	22
<b>Verdiendring finansielle eiendeler</b>	<b>37</b>	<b>-17</b>	<b>54</b>
SpareBank 1 Gruppen	10	9	0
SpareBank 1 Boligkreditt	9	27	-18
SpareBank 1 Kredittkort	7	5	2
SpareBank 1 Mobilbetaling	-5	0	-5
<b>Netto resultat fra eierinteresser</b>	<b>21</b>	<b>41</b>	<b>-21</b>
<b>Sum netto resultat fra finansielle investeringer</b>	<b>58</b>	<b>24</b>	<b>33</b>

Verdiendring finansielle eiendeler viste 37 mill. kroner (-17 mill. kroner). Banken har mottatt utbytte på 30 mill. kroner knyttet til bankens andel av salget av VISA Europe til VISA Inc, det vises for øvrig til note 1.

Obligasjoner og derivater viste en kursgevinst på 4 mill. kroner, mot et kurstap på 18 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor.

Verdipapirgevinsten hittil i år skyldes i hovedsak gevinst i bankens likviditetsportefølje som følge av spreadinngang.

Inntekter fra eierinteresser ble redusert med 21 mill. kroner. Reduksjonen skyldes i hovedsak redusert resultatandel fra SpareBank 1 Boligkreditt, som følge av at resultatet for 1. halvår 2015 var betydelig positivt påvirket av valutaeffekter på egne innlån (basisswapeffekter).

## Driftskostnader

Driftskostnadene ble for 1. halvår 370 mill. kroner (371 mill. kroner).

Kostnader knyttet til nye felles IT-løsninger i SpareBank1-alliansen viste en økning mens personalkostnader viste en reduksjon som følge av redusert antall årsverk. Antall årsverk i konsernet var 406 ved utgangen av 1. halvår, dette er en reduksjon på 22 årsverk siden tilsvarende tidspunkt i fjor og 17 årsverk siden årsskiftet.

Konsernet har fokus på kostnadsutvikling og kostnadsnivå. 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 utgjorde for 1. halvår 11 mill. kroner (netto inngang på tap 6 mill. kroner).

Tap på utlån fordeler seg som følger:

	Totalt	BM	PM
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	10	-1	11
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	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	10	6	4
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>-11</b>	<b>-24</b>	<b>13</b>

Brutto misligholdte og tapsutsatte utlån var ved utgangen av 1. halvår på 85 mill. kroner (113 mill. kroner). Målt mot brutto utlån utgjorde dette 0,3 % (0,4 %).

Individuelle nedskrivninger per 1. halvår utgjorde 8 mill. kroner (29 mill. kroner). Gruppevis nedskrivninger per 1. halvår utgjorde 120 mill. kroner (85 mill. kroner). Økningen i de gruppevis nedskrivningene reflekterer en forverret konjunktursituasjon og er i tråd med signaler i Finanstilsynets brev til norske banker om å vurdere nivået på tapsnedskrivningene.

Av samlet mislighold over 90 dager på 69 mill. kroner (101 mill. kroner) var det ved utgangen av 1. halvår tapsavsatt 3 mill. kroner (13 mill. kroner), tilsvarende 4,3 % (13,3 %).

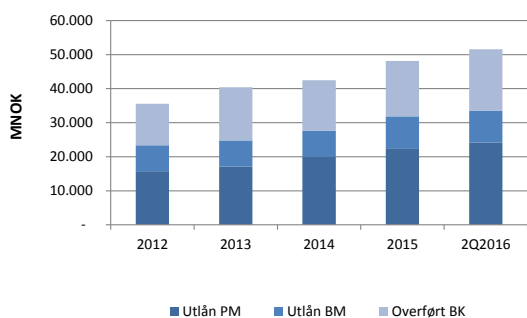
Andre misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 15 mill. kroner (12 mill. kroner), hvorav 5 mill. kroner (12 mill. kroner) tilsvarende 30,8 % (100,0 %) var tapsavsatt. De lave nivåene reflekterer langsiktig bearbeiding av kundemassen og bedret kredittkvalitet gjennom flere år.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1. halvår på 41,9 mrd. kroner (38,8 mrd. kroner), en økning på 3,1 mrd. kroner tilsvarende 8,0 %. Økningen skyldes hovedsakelig vekst i utlån til personkunder. Forretningskapitalen (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) var på 59,9 mrd. kroner (54,0 mrd. kroner) etter en vekst på 5,9 mrd. kroner, tilsvarende 11,0 %.

### Utlån

De siste 12 måneder økte utlån til kunder med 5,4 mrd. kroner, tilsvarende 11,7 %, til 51,5 mrd. kroner. Dette inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, som utgjorde 18,0 mrd. kroner.



I 1. halvår økte utlån til kunder med 3,4 mrd. kroner, hvorav 1,3 mrd. kroner skyldes kjøp av portefølje. Veksten fordelte seg med 3,4 mrd. kroner (tilsvarende 8,9 %), i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet er på samme nivå som ved årsskiftet.

Fordelingen mellom personmarked og bedriftsmarked var ved utgangen av 1. halvår på 82/18 % (81/19 %) inklusiv overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Eksklusiv disse overførte lånene var fordelingen 74/26 % (71/29 %). Det har vært en generell bedring i kredittrisikoprofilen det siste året, representert ved en positiv utvikling i misligholdssannsynligheten i låneporteføljen. Andelen lån med lav misligholdssannsynlighet har økt, og andelen lån med høy misligholdssannsynlighet er tilnærmet uendret.

### Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 1. halvår 25,9 mrd. kroner (22,7 mrd. kroner). Dette gir en økning på 3,2 mrd. kroner, tilsvarende 13,9 %.

I 1. halvår økte innskudd fra kunder med 2,4 mrd. kroner. Veksten fordelte seg med 1,8 mrd. kroner (tilsvarende 15,8 %) i personmarkedet og en økning på 0,6 mrd. kroner (tilsvarende 4,9 %) i bedriftsmarkedet. Innskuddsdekningen på egen balanse (innskudd/utlån) var ved utgangen av 1. halvår på 77,3 % (73,5 %).

### Likviditet

Bankens likviditetssituasjon oppleves som tilfredsstillende. De nærmeste 12 månedene forfaller verdipapiriserte innlån med en samlet verdi på 1,3 mrd. kroner (0,9 mrd. kroner når beholdningen av egne papirer hensynstas).

Banken har ved utgangen av 1. halvår overført lån for 18,0 mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Banken har ca. 10,0 mrd. kroner i boliglån på egen balanse som er kvalifisert for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt og 0,2 mrd. kroner i næringslån som er kvalifisert til overføring til SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør en del av bankens likviditetsreserve, sammen med porteføljen av likvide rentepapirer og låneadgangen i Norges Bank.

Banken hadde ved halvårsskiftet en verdipapirportefølje (inkludert beholdningen av egne papirer) på 4,4 mrd. kroner, en økning på 0,2 mrd. kroner hittil i 2016. 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 1. halvår på 1,4 mrd. kroner (1,7 mrd. kroner). Banken har ved utgangen av halvårsskiftet likviditetsreserver til å dekke mer enn de neste 18 måneders forventede refinansieringsbehov.

### Kapitaldekning

Konsernets kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 1. halvår hhv. 17,3 % og 15,1 %. Ren kjernekapitaldekning var 14,0 %. Ansvarlig kapital i konsernet var 3,1 mrd. kroner. Det er gjennomført en forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift, som medførte at delårsresultat etter påregnelig skatt og utbytte ble medregnet i kapitaldekningsberegningen. 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).

Banken drar nytte av overgangsordninger i innfasningen av nye kapitaldekningsregler i CRD IV og har en gradvis opptrapping av fradrag i ren kjernekapitaldekning for «ikke-vesentlige» eierandeler i felleseide finansinstitusjoner. Med virkning fra 01.01.2016 er den rene kjernekapitaldekningen estimert redusert med 1,1 prosentpoeng, som er en vesentlig forklaring på svekkelsen i kapitaldekningen i 1. kvartal 2016.

#### **Bank 1 Oslo Akershus AS**

Bankens resultat før tap endte for 1. halvår på 217 mill. kroner (159 mill. kroner). Det var bokført tap på utlån med 11 mill. kroner (netto inngang på tap på utlån med 6 mill. kroner), slik at resultat etter tap ble på 206 mill. kroner (166 mill. kroner). Beregnet skatt utgjorde 37 mill. kroner (36 mill. kroner), og resultat etter skatt ble dermed 169 mill. kroner (130 mill. kroner).

Bankens kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 1. halvår hhv. 17,0 % og 14,8 %, mot 17,8 % og 15,9 % ved utgangen av 2015. Ren kjernekapitaldekning viste 13,7 %, mens bankens ansvarlige kapital var på 3,0 mrd. kroner. Det er gjennomført en forenklet revisorkontroll av resultat og balanse i henhold til forskrift, som medførte at delårsresultat etter påregnelig skatt og utbytte ble medregnet i kapitaldekningsberegningen.

#### **Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet**

EiendomsMegler 1 Oslo og Akershus konsern viste per 30. juni et resultat før skatt på 12,7 mill. kroner (9,1 mill. kroner). Resultatøkningen på 3,6 mill. kroner skyldes i hovedsak inntektsføring knyttet til et engasjement på Gran Canaria (Monte Carrera) på 2,6 mill. kroner. Solgte boliger hittil i år var 1.811, mot 2.057 ved utgangen av juni 2015. Markedsandelen ved utgangen av 1. halvår var 9,1 % (9,3 %).

Invest 6 ble opprettet i 2011 og har vært 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 er i prosess med å avhende selskapet. Per 30. juni viste selskapet et resultat før skatt på 3 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 er 9,68 %. Per 30. juni ga dette en resultatandel på 9 mill. kroner (27 mill. kroner). Resultatreduksjonen skyldes i hovedsak at resultatet for 1. halvår 2015 var betydelig positivt påvirket av valutaeffekter på egne innlån (basisswapeffekter).

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 %. Per 30. juni ga dette en resultatandel på 10 mill. kroner (9 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 %. Per 30. juni ga dette en resultatandel på 7 mill. kroner (5 mill. kroner).

SpareBank 1 Mobilbetaling AS ble opprettet i forbindelse med at SpareBank 1-bankene i oktober 2015 kjøpte den norske delen av grundervirksomheten mCASH. Selskapet eies av bankene i SpareBank 1-alliansen, og Bank 1 Oslo Akershus sin eierandel er 8,6 %. Per 30. juni ga dette en resultatandel på -5 mill. kroner.

#### **Utsikter fremover**

Konjunktursituasjonen er fortsatt preget av usikkerhet med lave vekstutsikter for norsk økonomi. Lav oljepris og utfordrende markedsvilkår for oljeprisavhengige næringer fører til økende arbeidsledighet og risiko for fallende boligpriser, spesielt i regioner med stor eksponering mot oljerelatert virksomhet. Denne utviklingen har så langt ikke hatt særlig effekt i vårt markedsområde hvor boligprisene fortsetter å stige og arbeidsledigheten er stabil.

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. Banken har en robust finansieringsstruktur og er rustet til å tåle betydelig markedsuro om dette skulle smitte over i bankens marked og virksomhetsområder.

Konsernet holder fast ved ambisjonen om en betydelig vekst i personmarkedet, så lenge denne kan skje med lønnsomhet. Det er meget sterk konkurranse om kundene både mellom bankene og eiendomsmeglerselskapene. Oppfyllelse av konsernets vekstambisjoner fremover krever derfor kontinuerlig tilpassing av kostnadsstrukturen.

Sparebanken Hedmarks kjøp av banken medfører at det er startet integrasjonsarbeid mellom bankene. Myndighetene har gitt tillatelse til at Bank 1 Oslo Akershus i en periode på inntil tre år kan bli drevet som en

datterbank av Sparebanken Hedmark. De to bankene har foreløpig som mål å gjennomføre fusjonen i løpet av 2017. En gradvis integrasjon vil styrke kapital situasjonen 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 137 mrd. kroner, over 1200 ansatte og over 250.000 kunder.

Oslo, 12. august 2016,  
Styret for Bank 1 Oslo Akershus AS



# Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
2015	2. kv 15	2. kv 16	30.06.15	30.06.16	(Mill. kroner)	Note	30.06.16	30.06.15	2. kv 16	2. kv 15	2015
1.187	297	286	596	570	Renteinntekter		572	600	288	299	1.193
716	180	158	368	322	Rentekostnader		323	370	159	182	721
<b>471</b>	<b>117</b>	<b>129</b>	<b>228</b>	<b>248</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>249</b>	<b>229</b>	<b>129</b>	<b>118</b>	<b>472</b>
397	96	97	195	188	Provisjonsinntekter		299	306	167	158	600
-37	-7	-10	-15	-18	Provisjonskostnader		-18	-15	-10	-7	-37
5	1	2	2	5	Andre driftsinntekter		9	3	6	1	10
<b>364</b>	<b>90</b>	<b>89</b>	<b>182</b>	<b>175</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>290</b>	<b>294</b>	<b>163</b>	<b>152</b>	<b>572</b>
35	34	59	34	60	Utbytte		31	1	30	1	2
0	0	0	0	0	Netto resultat fra eierinteresser		21	41	6	13	71
-65	-3	11	-18	6	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler		6	-18	11	-3	-66
<b>-30</b>	<b>31</b>	<b>71</b>	<b>16</b>	<b>65</b>	<b>Netto resultat fra finansielle investeringer</b>		<b>58</b>	<b>24</b>	<b>48</b>	<b>11</b>	<b>7</b>
<b>806</b>	<b>237</b>	<b>288</b>	<b>426</b>	<b>488</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>596</b>	<b>547</b>	<b>340</b>	<b>280</b>	<b>1.051</b>
266	66	65	129	133	Personalkostnader	8	192	193	97	97	388
268	71	68	137	138	Andre driftskostnader		178	178	90	94	349
<b>534</b>	<b>137</b>	<b>133</b>	<b>266</b>	<b>272</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>370</b>	<b>371</b>	<b>187</b>	<b>190</b>	<b>737</b>
<b>272</b>	<b>100</b>	<b>156</b>	<b>159</b>	<b>217</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>226</b>	<b>176</b>	<b>153</b>	<b>90</b>	<b>314</b>
-18	0	11	-6	11	Tap på utlån og garantier	5	11	-6	11	0	-18
<b>290</b>	<b>100</b>	<b>145</b>	<b>166</b>	<b>206</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>215</b>	<b>183</b>	<b>142</b>	<b>89</b>	<b>333</b>
77	18	21	36	37	Skattekostnad		41	38	25	20	79
<b>213</b>	<b>82</b>	<b>123</b>	<b>130</b>	<b>169</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>174</b>	<b>145</b>	<b>117</b>	<b>69</b>	<b>254</b>

Resultatet tilordnes:

<b>213</b>	<b>82</b>	<b>123</b>	<b>130</b>	<b>169</b>	<b>Kontrollerende eierinteresser</b>	<b>174</b>	<b>145</b>	<b>117</b>	<b>69</b>	<b>254</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ikke kontrollerende eierinteresser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
2015	2. kv 15	2. kv 16	30.06.15	30.06.16	(Mill. kroner)	30.06.16	30.06.15	2. kv 16	2. kv 15	2015
<b>213</b>	<b>82</b>	<b>123</b>	<b>130</b>	<b>169</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>174</b>	<b>145</b>	<b>117</b>	<b>69</b>	<b>254</b>
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
51	44	-79	44	-79	Estimatavvik pensjoner	-79	44	-79	44	51
-14	-12	20	-12	20	Skatt på estimatavvik pensjoner	20	-12	20	-12	-14
1	0	0	0	0	Endring skatt på estimatavvik som følge av endret skattesats	0	0	0	0	1
					<i>Poster som senere vil bli reklassifisert til resultat</i>					
34	0	-17	1	-17	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-17	1	-17	0	34
<b>73</b>	<b>32</b>	<b>-76</b>	<b>33</b>	<b>-76</b>	<b>Sum resultatposter ført mot egenkapitalen</b>	<b>-76</b>	<b>33</b>	<b>-76</b>	<b>32</b>	<b>73</b>
<b>286</b>	<b>114</b>	<b>47</b>	<b>163</b>	<b>92</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>98</b>	<b>177</b>	<b>40</b>	<b>101</b>	<b>327</b>

Totalresultatet tilordnes:

<b>286</b>	<b>114</b>	<b>47</b>	<b>163</b>	<b>92</b>	<b>Kontrollerende eierinteresser</b>	<b>98</b>	<b>177</b>	<b>40</b>	<b>101</b>	<b>327</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ikke kontrollerende eierinteresser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Balanse

Morbank			(Mill. kroner)	Note	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16			30.06.16	30.06.15	31.12.15
615	47	576	Kontanter og fordringer på sentralbanker		576	47	615
410	1.668	803	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		803	1.668	410
31.728	30.844	33.381	Utlån til og fordringer på kunder	4	33.377	30.827	31.718
3.864	3.085	4.010	Sertifikater og obligasjoner		4.010	3.085	3.864
611	545	649	Finansielle derivater	6, 10	649	545	611
72	72	423	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		423	72	72
1.169	1.030	1.195	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		1.267	1.080	1.249
58	58	58	Investering i datterselskaper		0	0	0
222	217	216	Eiendom, anlegg og utstyr		224	225	230
0	0	0	Investeringseiendommer		0	0	0
0	0	0	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg		0	23	14
0	0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		27	28	27
0	0	9	Utsatt skattefordel		12	0	0
101	1.071	424	Andre eiendeler	11	512	1.160	169
<b>38.851</b>	<b>38.637</b>	<b>41.743</b>	<b>Eiendeler</b>		<b>41.879</b>	<b>38.761</b>	<b>38.980</b>
345	875	536	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		536	875	345
23.541	22.756	25.922	Innskudd fra og gjeld til kunder	12	25.911	22.741	23.521
10.396	10.585	10.387	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	10.387	10.585	10.396
202	154	195	Finansielle derivater	6, 10	195	154	202
89	36	32	Forpliktelse ved periodeskatt		33	39	90
11	23	0	Forpliktelse ved utsatt skatt		0	19	7
125	189	486	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	14	534	265	185
1.102	1.102	701	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		701	1.102	1.102
<b>35.811</b>	<b>35.720</b>	<b>38.258</b>	<b>Gjeld</b>		<b>38.297</b>	<b>35.779</b>	<b>35.849</b>
457	457	457	Aksjekapital		457	457	457
653	653	653	Overkursfond		653	653	653
0	0	400	Fondsobligasjon		400	0	0
1.929	1.807	1.975	Annen egenkapital		2.072	1.871	2.021
<b>3.040</b>	<b>2.917</b>	<b>3.485</b>	<b>Egenkapital</b>		<b>3.582</b>	<b>2.982</b>	<b>3.131</b>
<b>38.851</b>	<b>38.637</b>	<b>41.743</b>	<b>Gjeld og egenkapital</b>		<b>41.879</b>	<b>38.761</b>	<b>38.980</b>

## Endringer i egenkapitalen

Morbank (mill. kroner)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen egenkapital	
<b>Egenkapital per 01.01.15</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>0</b>	<b>1.771</b>	<b>2.881</b>
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
<b>Egenkapital per 31.12.15</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>0</b>	<b>1.929</b>	<b>3.040</b>
<b>Egenkapital per 01.01.16</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>0</b>	<b>1.929</b>	<b>3.040</b>
Resultat 2016	0	0	0	169	169
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	-79	-79
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	20	20
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	-17	-17
Årets totalresultat	0	0	0	92	92
Utstedte fondobligasjoner	0	0	400	0	400
Betalt rente på fondsobligasjon	0	0	0	-4	-4
Utbetalt utbytte	0	0	0	-43	-43
<b>Egenkapital per 30.06.16</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>400</b>	<b>1.975</b>	<b>3.485</b>

Konsern (mill. kroner)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen egenkapital	
<b>Egenkapital per 01.01.15</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>0</b>	<b>1.821</b>	<b>2.931</b>
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
<b>Egenkapital per 31.12.15</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>0</b>	<b>2.021</b>	<b>3.131</b>
<b>Egenkapital per 01.01.16</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>0</b>	<b>2.021</b>	<b>3.131</b>
Resultat 2016	0	0	0	174	174
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	-79	-79
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	20	20
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	-17	-17
Årets totalresultat	0	0	0	98	98
Utstedte fondobligasjoner	0	0	400	0	400
Betalt rente på fondsobligasjon	0	0	0	-4	-4
Utbetalt utbytte	0	0	0	-43	-43
Korreksjon øvrige poster	0	0	0	0	0
<b>Egenkapital per 30.06.16</b>	<b>457</b>	<b>653</b>	<b>400</b>	<b>2.072</b>	<b>3.582</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank			(mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
290	166	206	Resultat før skatt	215	183	333
-1.269	-676	-647	Resultatførte renter på lån til kunder	-647	-676	-1.269
394	363	276	Resultatførte renter på innskudd fra kunder	276	363	394
1.187	596	570	Innbetaling av renter fra kunder	570	596	1.187
-365	-195	-151	Utbetaling av renter til kunder	-151	-195	-365
65	18	-6	Verdiendring finansielle instrumenter	-6	18	65
0	0	0	Resultat fra felleskontrollert virksomhet	-21	-41	-71
26	13	14	Av- og nedskrivninger	15	15	31
-18	-6	11	Tap på utlån/garantier	11	-6	-18
-35	-34	-60	Poster klassifisert som investeringsaktivitet	-31	-1	-2
-94	-93	-94	Periodens betalte skatt	-95	-94	-94
<b>180</b>	<b>151</b>	<b>120</b>	<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>136</b>	<b>162</b>	<b>189</b>
-25	-807	-355	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-381	-961	-39
-37	-77	-139	Økning/(reduksjon) annen kortsiktig gjeld	-104	-51	-26
-57	-54	81	Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	81	-54	-57
-4.074	-3.261	-1.587	Reduksjon/(økning) utlån	-1.593	-3.244	-4.174
1.641	716	2.257	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	2.266	727	1.646
-4	525	191	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	191	525	-4
-8.055	-4.672	-5.160	Kjøp av obligasjoner og sertifikater	-5.160	-4.672	-8.055
8.676	6.012	5.028	Salg av obligasjoner og sertifikater	5.028	6.012	8.676
<b>-1.755</b>	<b>-1.466</b>	<b>435</b>	<b>A) Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>	<b>464</b>	<b>-1.557</b>	<b>-1.844</b>
-38	-14	-8	Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-8	-19	-44
0	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	0
-142	-3	-25	Innbetalt kapital felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskap og datterselskap	-25	-3	-142
0	0	0	Tilbakebetalt kapital felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper og datterselskap	0	0	0
0	0	0	Kjøp av aksjer	0	0	0
0	0	0	Salg av aksjer	0	0	0
35	34	60	Innbetaling av utbytte	31	1	2
<b>-145</b>	<b>17</b>	<b>27</b>	<b>B) Netto likviditetsendring investeringer</b>	<b>-2</b>	<b>-21</b>	<b>-184</b>
0	0	-4	Utbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-4	0	0
0	0	0	Innbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	0	0	0
3.369	2.200	870	Emitterte verdipapirer	870	2.200	3.369
-1.718	-310	-931	Innløste verdipapirer	-931	-310	-1.718
-127	-127	-43	Avgitt konsernbidrag/utbytte	-43	0	0
<b>1.524</b>	<b>1.763</b>	<b>-108</b>	<b>C) Netto likviditetsendringer finansiering</b>	<b>-108</b>	<b>1.890</b>	<b>1.650</b>
<b>-377</b>	<b>313</b>	<b>354</b>	<b>A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året</b>	<b>354</b>	<b>313</b>	<b>-377</b>
1.402	1.402	1.025	Likviditetsbeholdning periodens start	1.025	1.402	1.402
1.025	1.715	1.379	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.379	1.715	1.025
<b>-377</b>	<b>313</b>	<b>354</b>	<b>Netto endring likvider i perioden</b>	<b>354</b>	<b>313</b>	<b>-377</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>						
615	47	576	Kontanter og fordringer på sentralbanken	576	47	615
410	1.668	803	Fordringer på kredittinstitusjoner	803	1.668	410
<b>1.025</b>	<b>1.715</b>	<b>1.379</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>1.379</b>	<b>1.715</b>	<b>1.025</b>

## Resultater fra kvartalsregnskapene

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

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

Regnskapet for 1. halvår 2016 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer av årsrapporten for 2015. Års- og delårsregnskapene for konsernet er utarbeidet i samsvar med IFRS godkjent av EU. 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. Finansdepartementet vil beslutte dette ved enkeltvedtak. Dette har betydning for når avgiften skal innregnes i regnskapet.

Den 8.4.2016 ba Finansdepartementet i brev til Finanstilsynet om et høringsnotat og utkast til forskriftsendringer om utmåling av avgift ved uttreden fra sikringsordningen som kan gi bankene rett til refusjon av avgift for den del av det aktuelle året banken ikke er medlem av sikringsfondet. I dette høringsnotatet fra Finanstilsynet av 26. mai 2016 foreslås det en bestemmelse om forholdsmessig beregning av avgift ved uttreden fra Bankenes Sikringsfond inntas i samleforskrift til finansforetaksloven. I påvente av høringsfristen 17. august 2016 og Finansdepartementets uttalelse, har Bank 1 Oslo Akershus i 1. halvår 2016 videreført tidligere 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 tilfredsstillere 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".

### 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.

Eiendomsmeidler 1 tilbyr eiendomsmeidling.

30.06.2016 (Mill. kroner)	PM	Eiendoms- Megler 1	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt	
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	154	104	1	-10	249
Netto provisjons- og andre inntekter	150	29	115	-4	290
Andre driftskostnader	108	27	103	132	370
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	58	58
Tap på utlån og garantier	-6	-4	0	22	11
<b>Resultat før skatt</b>	<b>202</b>	<b>110</b>	<b>13</b>	<b>-109</b>	<b>215</b>
<b>Balanse</b>					
Brutto utlån til kunder	25.207	8.220	0	78	33.504
Individuelle nedskrivninger utlån	-6	-2	0	0	-8
Gruppevise nedskrivninger utlån	-36	-84	0	0	-120
Andre eiendeler	0	0	131	8.371	8.502
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>25.165</b>	<b>8.134</b>	<b>131</b>	<b>8.449</b>	<b>41.879</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.697	5.771	0	6.443	25.911
Annen gjeld og egenkapital	12.649	2.426	131	762	15.968
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>26.346</b>	<b>8.197</b>	<b>131</b>	<b>7.205</b>	<b>41.879</b>

30.06.2015 (Mill. kroner)	PM	Øvrig			Totalt
		Eiendoms- BM	Megler 1	virksomhet/ elimineringer	
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	149	87	1	-8	229
Netto provisjons- og andre inntekter	163	31	112	-12	294
Andre driftskostnader	133	27	105	106	371
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	24	24
Tap på utlån og garantier	-7	0	0	0	-6
<b>Resultat før skatt</b>	<b>185</b>	<b>90</b>	<b>9</b>	<b>-102</b>	<b>183</b>

<b>Balanse</b>					
Brutto utlån til kunder	22.328	8.572	0	41	30.941
Individuelle nedskrivninger utlån	20	9	0	-59	-29
Gruppevise nedskrivninger utlån	34	51	0	-171	-85
Andre eiendeler	872	21	146	6.895	7.934
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>23.254</b>	<b>8.654</b>	<b>146</b>	<b>6.707</b>	<b>38.761</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.518	4.750	0	6.473	22.741
Annen gjeld og egenkapital	11.737	3.903	146	235	16.020
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>23.254</b>	<b>8.654</b>	<b>146</b>	<b>6.707</b>	<b>38.761</b>

31.12.2015 (Mill. kroner)	PM	Øvrig			Totalt
		Eiendoms- BM	Megler 1	virksomhet/ elimineringer	
<b>Resultatregnskap</b>					
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
<b>Resultat før skatt</b>	<b>386</b>	<b>223</b>	<b>4</b>	<b>-281</b>	<b>333</b>

<b>Balanse</b>					
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
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>23.919</b>	<b>8.860</b>	<b>126</b>	<b>6.074</b>	<b>38.980</b>
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
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>23.919</b>	<b>8.860</b>	<b>126</b>	<b>6.074</b>	<b>38.980</b>

### *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)

Banken har som mål til enhver tid å ha en ren kjernekapitaldekning som overstiger regulatoriske minimumskrav (inkl. buffere) med minst 0,5 %-poeng.

Morbank				Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.2016	(mill kroner)	30.06.2016	30.06.15	31.12.15
457	457	457	Innbetalt aksjekapital	457	457	457
653	653	653	Overkursfond	653	653	653
1.716	1.677	1.806	Annen egenkapital	1.897	1.727	1.767
<b>2.827</b>	<b>2.787</b>	<b>2.916</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>3.008</b>	<b>2.837</b>	<b>2.877</b>
<b>Kjernekapital</b>						
170	0	135	Årsresultat fratrukket påregnelig skatt og utbytte (revisorbekreftet)	140	0	212
0	0	-9	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-39	-28	-27
-72	-117	-39	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-37	-115	-70
0	0	0	Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
-363	-323	-554	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-549	-322	-361
-7	-6	-8	Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlige verdsettelse (AVA)	-8	-6	-7
<b>2.555</b>	<b>2.341</b>	<b>2.442</b>	<b>Netto ren kjernekapital</b>	<b>2.516</b>	<b>2.365</b>	<b>2.623</b>
400	400	400	Utstedte fondsobligasjoner	400	400	400
-22	0	0	Fradrag for vesentlige investeringer i annen kjernekapital i andre finansinstitusjoner	0	0	-22
-273	-242	-201	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i annen kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-200	-242	-271
-273	-242	-185	Herav overgangsregler	-183	-242	-271
<b>106</b>	<b>158</b>	<b>199</b>	<b>Netto kjernekapital</b>	<b>200</b>	<b>158</b>	<b>107</b>
<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>						
700	700	700	Utstedte ansvarlige lån	700	700	700
0	0	0	Fradrag for vesentlige investeringer i tilleggskapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
-392	-362	-303	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i tilleggskapital i andre finansinstitusjoner	-300	-362	-390
-273	-242	-185	Herav overgangsregler	-183	-242	-271
<b>308</b>	<b>338</b>	<b>397</b>	<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>400</b>	<b>338</b>	<b>310</b>
<b>2.968</b>	<b>2.836</b>	<b>3.038</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>3.116</b>	<b>2.861</b>	<b>3.041</b>
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>						
942	979	1.028	Engasjement foretak SMB	1.028	979	942
4.981	5.708	4.296	Engasjement med spesialiserte foretak	4.296	5.708	4.981
207	262	240	Engasjement med øvrige foretak	240	262	207
84	94	79	Engasjement med massemarked SMB	79	94	84
5.524	5.621	5.920	Engasjement med massemarked personer	5.920	5.621	5.524
197	226	198	Engasjement med øvrig massemarked	198	226	197
1.021	920	1.041	Egenkapitalposisjoner	845	711	819
<b>12.957</b>	<b>13.809</b>	<b>12.802</b>	<b>Sum kredittrisiko IRB</b>	<b>12.606</b>	<b>13.600</b>	<b>12.755</b>
0	0	0	Markedsrisiko	0	0	0
1.414	1.414	1.534	Operasjonell risiko	1.873	1.712	1.712
86	82	22	CVA-tillegg	22	82	86
1.566	1.533	1.788	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.959	1.688	1.726
1.005	0	1.716	Tillegg i beregningsgrunnlag tilknyttet Basel I gulv	1.511	0	845
<b>17.027</b>	<b>16.839</b>	<b>17.862</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital (totalt beregningsgrunnlag)</b>	<b>17.970</b>	<b>17.082</b>	<b>17.124</b>
<b>1.362</b>	<b>1.347</b>	<b>1.429</b>	<b>Kapitalkrav (8 %)</b>	<b>1.438</b>	<b>1.367</b>	<b>1.370</b>
<b>Bufferkrav</b>						
426	421	447	Bevaringsbuffer (2,5 %)	449	427	428
170	168	268	Motsyklisk buffer (1,5 % i Q2 2016, 1 % i tidligere perioder)	270	171	171
511	505	536	Systemrisikobuffer (3 %)	539	512	514
<b>1.107</b>	<b>1.095</b>	<b>1.250</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital (7 %, 6,5 % i tidligere perioder)</b>	<b>1.258</b>	<b>1.110</b>	<b>1.113</b>
<b>682</b>	<b>488</b>	<b>388</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital utover kapitalkrav (11,5 %, 11 % i tidligere perioder)</b>	<b>449</b>	<b>486</b>	<b>739</b>
<b>Kapitaldekning</b>						
<b>15,0 %</b>	<b>13,9 %</b>	<b>13,7 %</b>	Ren kjernekapitaldekning	<b>14,0 %</b>	<b>13,8 %</b>	<b>15,3 %</b>
<b>15,6 %</b>	<b>14,8 %</b>	<b>14,8 %</b>	Kjernekapitaldekning	<b>15,1 %</b>	<b>14,8 %</b>	<b>15,9 %</b>
<b>17,4 %</b>	<b>16,8 %</b>	<b>17,0 %</b>	Kapitaldekning	<b>17,3 %</b>	<b>16,8 %</b>	<b>17,8 %</b>
<b>15,9 %</b>	<b>13,9 %</b>	<b>15,1 %</b>	Ren kjernekapitaldekning for Basel-I gulv	<b>15,3 %</b>	<b>13,8 %</b>	<b>16,1 %</b>
<b>7,1 %</b>	<b>6,5 %</b>	<b>6,6 %</b>	Uvektet kjernekapitaldekning	<b>6,8 %</b>	<b>6,5 %</b>	<b>7,2 %</b>

## Note 4 Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
22.735	22.160	24.990	Personkunder	24.990	22.160	22.735
0	9	0	Offentlig forvaltning	0	9	0
8	7	8	Primærnæringer	8	7	8
0	0	0	Trebearbeidende industri	0	0	0
26	24	24	Annen industri	24	24	26
77	69	80	Bygg og anlegg	80	69	77
3	3	2	Kraft og vannforsyning	2	3	3
182	184	168	Varehandel	168	184	182
269	274	277	Hotell- og restaurantdrift	277	274	269
6.578	6.218	5.902	Eiendomsdrift	5.902	6.218	6.578
1.774	1.417	1.463	Forretningsmessig tjenesteyting	1.459	1.400	1.764
107	106	129	Transport og kommunikasjon	129	106	107
87	487	465	Øvrig næring	465	487	87
-18	-29	-8	Individuelle nedskrivninger	-8	-29	-18
-99	-85	-120	Gruppevise nedskrivninger	-120	-85	-99
31.728	30.844	33.381	<b>Utlån</b>	33.377	30.827	31.718
16.271	15.209	18.043	Utlån i SB 1 Boligkreditt og Næringskreditt	18.043	15.209	16.271
47.999	46.053	51.424	<b>Utlån inkludert SpareBank 1 Boligkreditt</b>	51.419	46.035	47.989

## Note 5 Tap på utlån og garantier

Morbank			Tap på utlån og garantier (mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
25	22	10	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	10	22	25
-13	-	-22	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-22	-	-13
-24	-21	-9	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	-9	-21	-24
-2	-1	-0	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-0	-1	-2
32	6	10	- Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	10	6	32
18	6	-11	<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	-11	6	18

Morbank			Individuelle nedskrivninger	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
44	44	18	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	18	44	44
-25	-22	-8	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-8	-22	-25
-2	-1	-4	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-4	-1	-2
0	9	0	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	0	9	0
1	0	2	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	2	0	1
18	29	8	<b>Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier</b>	8	29	18

Morbank			Gruppenedskrivninger	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
85	85	99	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	99	85	85
13	-	22	Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier.	22	-	13
99	85	120	<b>Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier pr.31.12.</b>	120	85	99

Morbank			Misligholdte (over 90 dager) og tapsutsatte engasjement	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
77	101	69	Misligholdte engasjement (over 90 dager)	69	101	77
10	12	15	Øvrige tapsutsatte engasjement	15	12	10
<b>87</b>	<b>113</b>	<b>85</b>	<b>Totalt misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>85</b>	<b>113</b>	<b>87</b>
18	29	8	Individuelle nedskrivninger	8	29	18
<b>69</b>	<b>84</b>	<b>77</b>	<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>77</b>	<b>84</b>	<b>69</b>

## 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.

Morbank og konsern

Valuta- og renteinstrumenter (MNOK)	30.06.2016			30.06.2015			31.12.2015		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Til virkelig verdi over resultatet</b>									
Valutainstrumenter	607	-10	0	588	10	6	501	-16	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5.898	71	194	5.610	79	154	6.368	85	202
Øvrige rentederivater	84	0	0	40	0	0	42	0	0
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>	<b>6.589</b>	<b>62</b>	<b>195</b>	<b>6.238</b>	<b>89</b>	<b>159</b>	<b>6.912</b>	<b>68</b>	<b>202</b>
<b>Til sikringsformål</b>									
Valutainstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5.370	588	0	4.900	466	0	5.150	542	0
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>	<b>5.370</b>	<b>588</b>	<b>0</b>	<b>4.900</b>	<b>466</b>	<b>0</b>	<b>5.150</b>	<b>542</b>	<b>0</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>607</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>588</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>501</b>	<b>-16</b>	<b>0</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>11.352</b>	<b>659</b>	<b>195</b>	<b>10.550</b>	<b>545</b>	<b>154</b>	<b>11.561</b>	<b>627</b>	<b>202</b>

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.

Markedsverdien til valutaswapper og valutaterminer ble nettoført under andre eiendeler i balansen til og med 30.06.2015. Fra og med 01.07.2015 er valutaswapper og valutaterminer styrt som derivater i balansen.



## *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 3,1 år ved utgangen av 2. kvartal 2016.

## Note 8 Forutsetninger for ytelsespensjon

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

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
<b>Økonomiske forutsetninger</b>			
Diskonteringsrate	2,40 %	2,70 %	2,60 %
Avkastning	2,40 %	2,70 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,25 %	0,50 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
<b>Demografiske forutsetninger:</b>			
Dødelighet, Giftmålsannsynlighet etc	K2013 BE	K2013 BE	K2013 BE
Uførhet	IR2003	IR2003	IR2003
Frivillig avgang	4 % til fylte 50 år, 2 % fom 50 år	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 30.06.2016

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	649	0	649
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.010	0	4.010
- Egenkapitalinstrumenter	352	0	0	352
- Fastrentelån	0	0	2.527	2.527
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	12	0	117	129
- Andre finansielle eiendeler (VISA Norge)	0	0	15	15
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>364</b>	<b>5.195</b>	<b>2.659</b>	<b>8.218</b>

### Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	195	0	195
- Verdipapirgjeld	0	5.642	0	5.642
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.837</b>	<b>0</b>	<b>5.837</b>

### MORBANK per 30.06.2015

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	545	0	545
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.085	0	3.085
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	2	2
- Fastrentelån	0	0	2.703	2.703
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	10	0	55	65
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>10</b>	<b>3.630</b>	<b>2.759</b>	<b>6.400</b>

### Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	154	0	154
- Verdipapirgjeld	0	5.672	0	5.672
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.826</b>	<b>0</b>	<b>5.826</b>

### MORBANK per 31.12.2015

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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>13</b>	<b>4.475</b>	<b>2.794</b>	<b>7.281</b>

### 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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.703</b>	<b>0</b>	<b>5.703</b>

**KONSERN per 30.06.2016**

<b>Eiendeler (mill. kroner)</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	649	0	649
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.010	0	4.010
- Egenkapitalinstrumenter	352	0	0	352
- Fastrentelån	0	0	2.527	2.527
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	12	0	60	71
- Andre finansielle eiendeler (VISA Norge)	0	0	15	15
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>364</b>	<b>5.195</b>	<b>2.601</b>	<b>8.160</b>
<b>Gjeld (mill. kroner)</b>				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		195		195
- Verdipapirgjeld		5.642		5.642
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.837</b>	<b>0</b>	<b>5.837</b>

**KONSERN per 30.06.2015**

<b>Eiendeler (mill. kroner)</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	545	0	545
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.085	0	3.085
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	2	2
- Fastrentelån	0	0	2.703	2.703
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	23	23
- Egenkapitalinstrumenter	10	0	55	65
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>10</b>	<b>3.630</b>	<b>2.782</b>	<b>6.423</b>
<b>Gjeld (mill. kroner)</b>				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	154	0	154
- Verdipapirgjeld	0	5.672	0	5.672
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.826</b>	<b>0</b>	<b>5.826</b>

**KONSERN per 31.12.2015**

<b>Eiendeler (mill. kroner)</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>13</b>	<b>4.475</b>	<b>2.750</b>	<b>7.238</b>
<b>Gjeld (mill. kroner)</b>				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	202	0	202
- Verdipapirgjeld	0	5.501	0	5.501
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>0</b>	<b>5.703</b>	<b>0</b>	<b>5.703</b>

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 markedssdata, 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 30.06.2016:

	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	<b>2.750</b>
Investeringer i perioden	0	83	0	0	0	<b>98</b>
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-232	-14	0	0	<b>-246</b>
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	-16	<b>0</b>
Utgående balanse 30.06	0	2.527	0	60	15	<b>2.601</b>

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 i konsern per 30.06.2015:

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.	2	1.754	0	64	<b>1.820</b>
Investeringer i perioden	0	1.100	23	0	<b>1.124</b>
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-152	0	-9	<b>-161</b>
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	0	0	0	<b>0</b>
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	<b>0</b>
Utgående balanse 30.06	2	2.703	23	55	<b>2.783</b>

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 i konsern per 31.12.2015:

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.	2	1.754	0	60	<b>1.817</b>
Investeringer i perioden	0	1.102	23	0	<b>1.126</b>
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2	-187	9	0	<b>-180</b>
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	6	0	0	<b>6</b>
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	<b>0</b>
Utgående balanse 31.12.	0	2.676	14	60	<b>2.750</b>

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.

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 7,9 MNOK per 30.06.2016. 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 30.06.2016 har banken 9 aktive CSA-avtaler. Bankens 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. Bankens har per 30.06.2016 1 GMRA-avtale. Bankens har korrigeret metoden for å beregne effekt av netting av avtaler fra 2. kvartal 2016. Tall for tidligere perioder er endret for å vise tall etter ny metode.

Morbank og konsern

30.06.2016 (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
<b>Eiendeler</b>						
Finansielle derivater	649	0	649	-34	-300	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	536	0	536	0	-536	0
<b>Sum</b>	<b>1.185</b>	<b>0</b>	<b>1.185</b>	<b>-34</b>	<b>-835</b>	<b>315</b>

30.06.2015 (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
<b>Eiendeler</b>						
Finansielle derivater	649	0	649	-34	-300	315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	536	0	536	0	-536	0
<b>Sum</b>	<b>1.185</b>	<b>0</b>	<b>1.185</b>	<b>-34</b>	<b>-835</b>	<b>315</b>

30.06.2015 (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
<b>Eiendeler</b>						
Finansielle derivater	545	0	545	0	-241	304
<b>Sum</b>	<b>545</b>	<b>0</b>	<b>545</b>	<b>0</b>	<b>-241</b>	<b>304</b>

30.06.2015 (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
<b>Gjeld</b>						
Finansielle derivater	154	0	154	0	-110	44
<b>Sum</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>-110</b>	<b>44</b>

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
<b>Eiendeler</b>						
Finansielle derivater	611	0	611	0	-253	358
<b>Sum</b>	<b>611</b>	<b>0</b>	<b>611</b>	<b>0</b>	<b>-253</b>	<b>358</b>

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
<b>Gjeld</b>						
Finansielle derivater	202	0	202	0	-101	101
<b>Sum</b>	<b>202</b>	<b>0</b>	<b>202</b>	<b>0</b>	<b>-101</b>	<b>101</b>



## Note 11 Andre eiendeler

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
13	15	12	Opptjente ikke mottatte inntekter	12	15	13
77	43	65	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	149	127	140
11	1.012	346	Øvrige eiendeler	351	1.018	16
101	1.071	424	<b>Sum andre eiendeler</b>	512	1.160	169

## Note 12 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
11.245	10.907	13.631	Personkunder	13.631	10.907	11.245
431	499	508	Offentlig forvaltning	508	499	431
89	6	11	Primærnæringer	11	6	89
5	2	5	Trebearbeidende industri	5	2	5
83	37	77	Annen industri	77	37	83
241	170	148	Bygg og anlegg	148	170	241
0	0	1	Kraft og vannforsyning	1	0	0
624	563	608	Varehandel	608	563	624
137	133	160	Hotell- og restaurantdrift	160	133	137
1.516	1.924	2.458	Eiendomsdrift	2.458	1.924	1.516
8.597	7.772	7.421	Forretningsmessig tjenesteyting	7.410	7.757	8.578
104	90	116	Transport og kommunikasjon	116	90	104
468	652	780	Øvrig næring	780	652	468
23.541	22.756	25.922	<b>Sum innskudd</b>	25.911	22.741	23.521

## Note 13 Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Morbank			(mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
-	500	-	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	-	500	-
-	500	-	- pålydende verdi	-	500	-
			- bokført verdi			
9.840	9.582	9.779	Obligasjonsgjeld	9.779	9.582	9.840
10.396	10.085	10.387	- pålydende verdi	10.387	10.085	10.396
			- bokført verdi			
<b>9.840</b>	<b>10.082</b>	<b>9.779</b>	<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi</b>	<b>9.779</b>	<b>10.082</b>	<b>9.840</b>
<b>10.396</b>	<b>10.585</b>	<b>10.387</b>	<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>10.387</b>	<b>10.585</b>	<b>10.396</b>

31.12.15	30.06.15	30.06.16	Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.16	30.06.15	31.12.15
	842		2015		842	
1.247	1.340	316	2016	316	1.340	1.247
1.143	1.200	1.143	2017	1.143	1.200	1.143
1.900	1.900	1.900	2018	1.900	1.900	1.900
1.900	1.900	1.900	2019	1.900	1.900	1.900
1.550	1.550	1.900	2020	1.900	1.550	1.550
1.750	1.000	2.000	2021	2.000	1.000	1.750
350	350	350	2022	350	350	350
		270	2026	270		
<b>9.840</b>	<b>10.082</b>	<b>9.779</b>	<b>Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi</b>	<b>9.779</b>	<b>10.082</b>	<b>9.840</b>

### Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	30.06.16	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	9.779	870	-931	0	9.840
Verdijusteringer	501	-	-	38	463
Opptjente renter	107	-	-	14	93
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>10.387</b>	<b>870</b>	<b>-931</b>	<b>52</b>	<b>10.396</b>

## Note 14 Annen gjeld og forpliktelse

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	30.06.15	30.06.16		30.06.16	30.06.15	31.12.15
20	24	103	Pensjonsforpliktelser	103	24	20
24	35	34	Andre spesifiserte avsetninger	60	64	45
22	10	9	Påløpte feriepenge	14	15	31
7	11	7	Leverandørgjeld	14	29	15
52	109	332	Annet	343	133	74
125	189	486	<b>Sum annen gjeld</b>	534	265	185

## *Note 15 SpareBank 1 Boligkreditt*

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.

## *Erklæring fra styret og administrerende direktør*

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2016, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) og at opplysningene i årsrapporten gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i verdipapirhandelloven § 5-5.

Styret i Bank 1 Oslo Akershus AS  
Oslo, 12. august 2016

Richard Heiberg  
Leder

Roar Flåthen  
Nestleder

Tore Anstein Dobloug

Jan Egil Pedersen

Arve Bakke

Tone Bjørnov

Finn Haugan

Knut Oscar Fleten

Dordi Formoe  
Ansattes representant

Torbjørn Vik  
Adm. direktør

## 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	26. oktober 2016

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](mailto:geir-egil.bolstad@sparebank1.no)



**Torbjørn Vik**  
Administrerende  
direktør/CEO  
+47 909 73 218

[torbjorn.vik@sparebank1.no](mailto:torbjorn.vik@sparebank1.no)



**Thomas Borch Myhre**  
Finanssjef  
+47 992 69 789

[thomas.borch.myhre@sparebank1.no](mailto:thomas.borch.myhre@sparebank1.no)



Youngstorget 5, 0181 Oslo  
Postboks 778 Sentrum, 0106 Oslo  
Telefon 07040  
Foretaksnummer 910 256 351  
[www.sparebank1.no/oa](http://www.sparebank1.no/oa)

