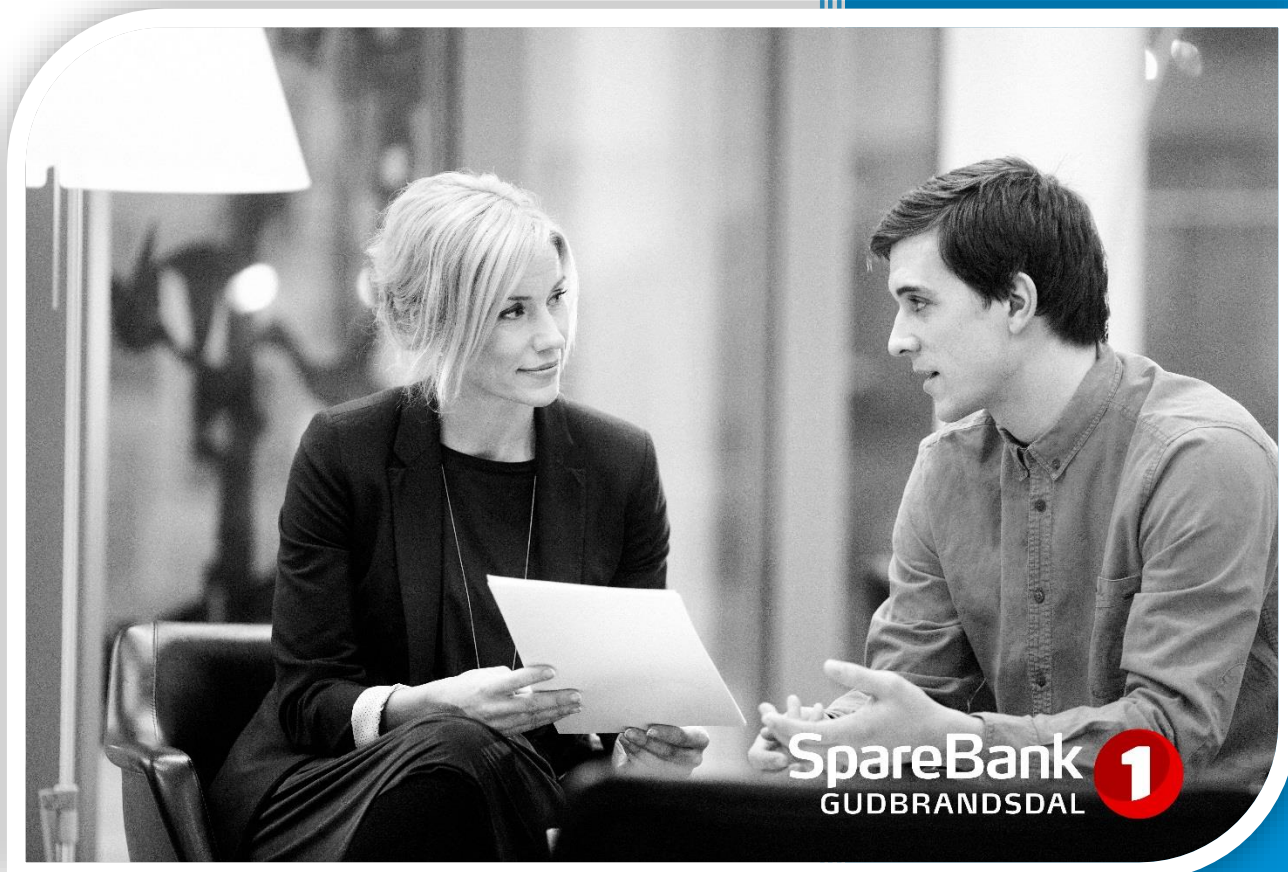


# STYRETS RAPPORT



FØRSTE HALVÅR 2016

## Hovedtall / Oppsummering

### SpareBank 1 Gudbrandsdal – regnskap (morbank)

Beløp i mill. kroner	2Q 2016	2Q 2015	Hittil i år 2016	Hittil i år 2015	Endring i mill. kr	Endring i %
Netto renteinntekter	31,2	29,1	62,0	55,5	6,5	12
Utbytte	21,0	3,7	21,1	6,1	15,0	246
Netto provisjonsinntekter	11,0	10,9	21,4	22,4	-1,0	-4
Andre inntekter	1,2	0,8	2,4	2,1	0,3	14
Driftskostnader	21,6	19,5	45,9	41,4	4,5	11
<b>Driftsresultat</b>	<b>42,8</b>	<b>25,0</b>	<b>61,1</b>	<b>44,7</b>	<b>16,4</b>	<b>37</b>
Tap på utlån	1,8	2,8	3,8	6,0	-2,2	-37
<b>Resultat før skatt</b>	<b>41,0</b>	<b>22,2</b>	<b>57,2</b>	<b>38,7</b>	<b>18,5</b>	<b>48</b>
Skattekostnad	5,4	5,5	9,7	9,8	-0,1	-1
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>35,6</b>	<b>16,7</b>	<b>47,5</b>	<b>28,9</b>	<b>18,6</b>	<b>64</b>

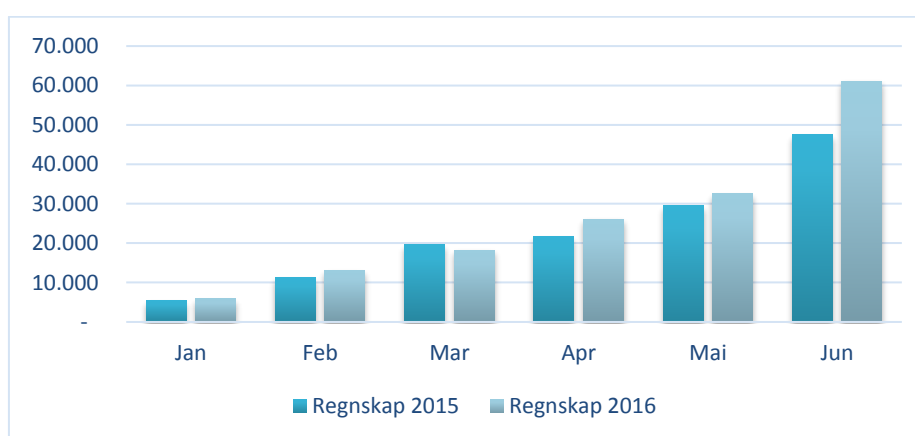
Nøkkel tall	2Q 2016	2Q 2015	Hittil i år 2016	Hittil i år 2015	Endring fra forrige år
Rentenetto	1,92 %	1,96 %	1,96 %	1,92 %	0,04
Kostnadsprosent	1,33 %	1,31 %	1,45 %	1,43 %	0,02
Cost Income			43,5 %	48,6 %	-5,1
Egenkapitalavkastning			15,0 %	9,9 %	5,1
Utlånsvekst 12 mnd 1)			12,4 %	8,1 %	4,3
Innskuddsvekst 12 mnd			12,8 %	7,4 %	5,4
Innskuddsdekning			86,1 %	86,0 %	0,01
Ren kjernekapitaldekning			14,9 %	14,3 %	0,6
Kapitaldekning 2)			15,9 %	15,1 %	0,8

1) Inkl. overført utlånsvolum til Boligkreditt

2) Tallene for ren kjernekapital og kapitaldekning er eksklusiv perioderesultat og inkludert gjeldende overgangsregler

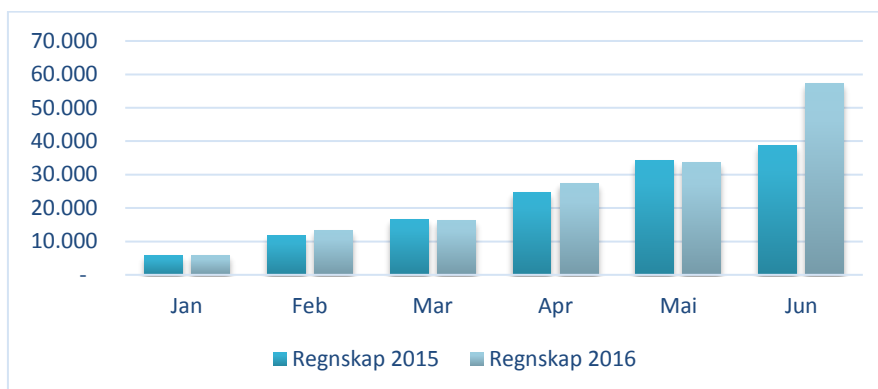
## Resultat

Resultat før tap akkumulert (i 1000 kr)



Resultat før tap i andre kvartal ble 42,8 mill. kr. som er 17,8 mill. kr. bedre enn i samme periode i 2015. Resultatforbedringen skyldes i vesentlig grad høyere utbytte i perioden (17,4 mill. kr). Resultat før tap i første halvår ender på 61,1 mill. kr. og er 16,4 mill. kr. høyere enn første halvår i 2015. Forbedringen første halvår preges av høyere utbytte (15,0 mill. kr.) og økte netto renteinntekter (6,5 mill. kr.)

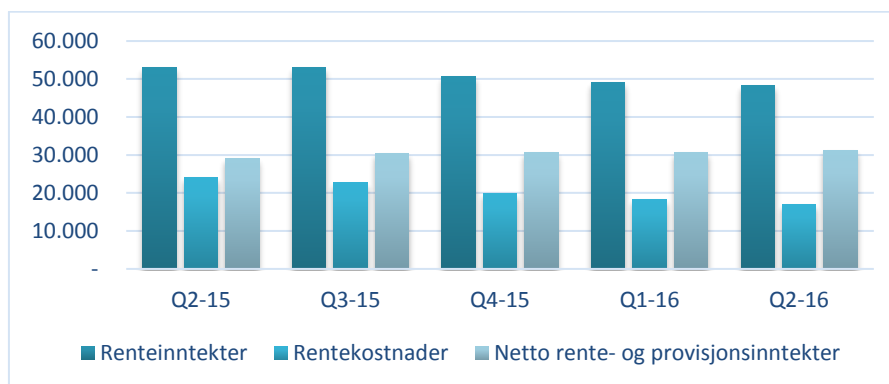
### Resultat etter tap akkumulert (i 1000 kr)



Resultat etter tap i andre kvartal utgjør 41,0 mill. kr og er 18,8 mill. kr. høyere enn i andre kvartal 2015. Tapsavsetningene er bokført med 1,8 mill. kr. i perioden og er 0,9 mill. kr. lavere enn samme periode i 2015. Hittil i år er resultatet etter tap 57,2 mill. kr. mot 38,7 mill. kr. etter første halvår 2015.

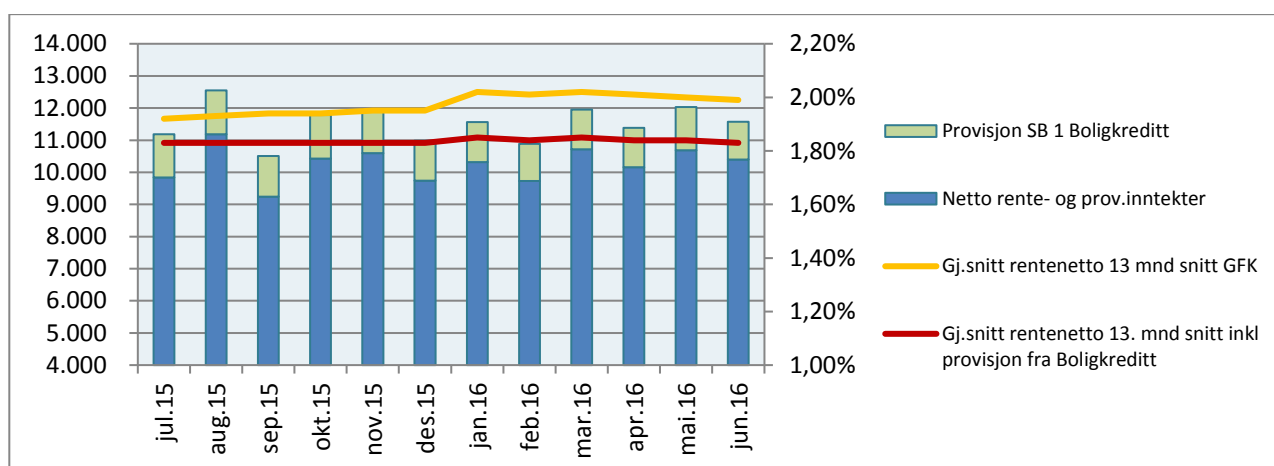
Resultatet av den underliggende bankdriften etter tap (korrigert for utbytte og gevinst på verdipapirer) er styrket i første halvår med 3,0 mill. kr. sammenlignet med samme periode i 2015.

### Utvikling rentenetto (i 1000 kr)



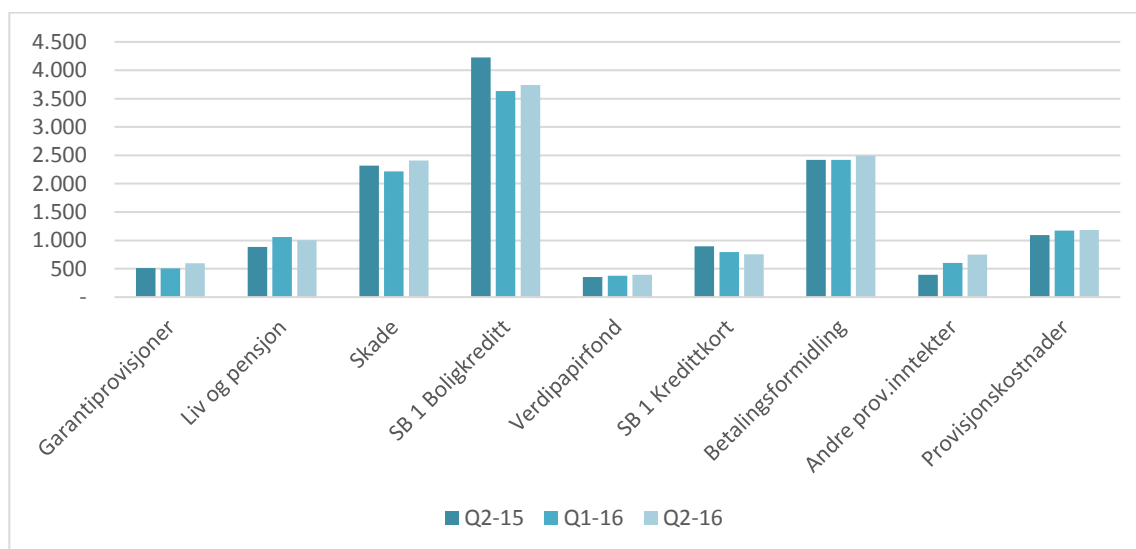
Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i andre kvartal økte med 2,2 mill. kr. fra andre kvartal i 2015. Renteinntektene er redusert med 4,7 mill. kr., mens rentekostnadene synker med 6,9 mill. kr. Netto rente- og provisjonsinntekter for første halvår er 62,0 mill. kr. og er en forbedring på 6,5 mill. kr. fra første halvår 2015. Kundemarginen styrker seg fra 2,48 % i første kvartal til 2,54 % ved utgangen av andre kvartal. Forbedringen første halvår skyldes en kombinasjon av renteendring både på utlån og innskuddssiden og en solid volumvekst.

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



Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 1,99 % etter første halvår og er forbedret med fire rentepunkter siden utgangen av 2015. Tabellen viser også utviklingen i rentenetto inkl. provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt.

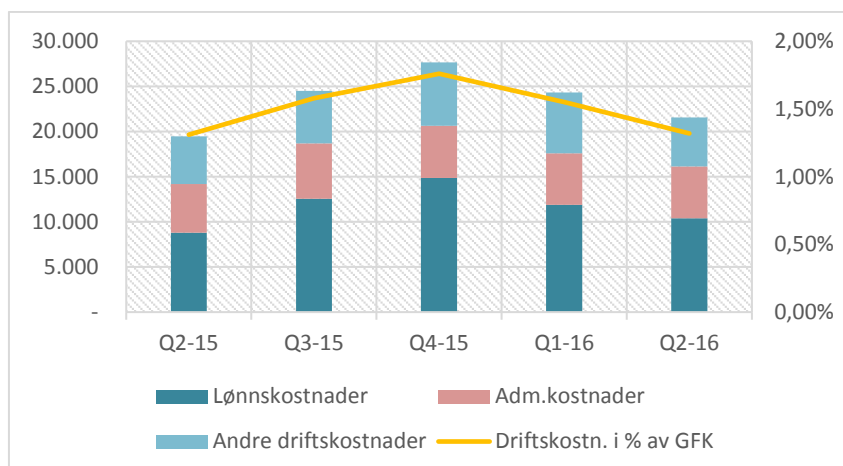
### Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



Bankens inntekter av provisjoner øker med 0,1 mill. kr. i andre kvartal sammenlignet med samme periode i 2015. I forhold til årets første kvartal øker provisjonsinntektene med 0,5 mill. kr. Det er relativt små utslag for de enkelte områdene der banken mottar provisjonsinntekter.

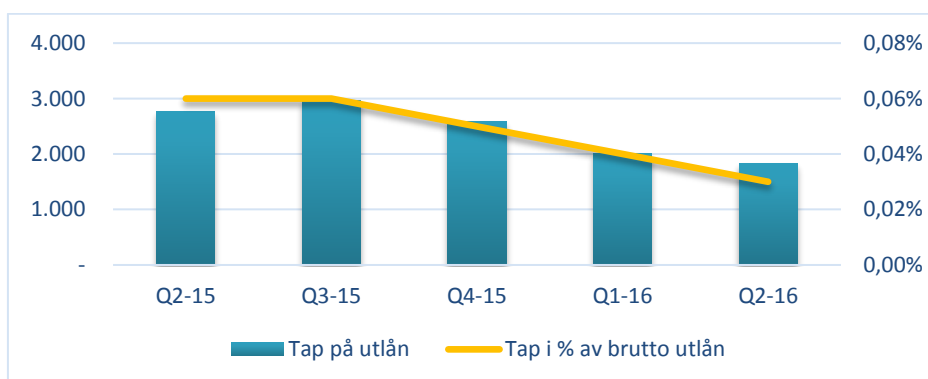
I første halvår er samlede provisjonsinntekter 1,0 mill. kr. lavere enn i samme periode i 2015. Nedgangen skyldes reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt med 1,5 mill. kr.

### Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)



Samlede driftskostnader i første halvår er 4,4 mill. kr. høyere enn tilsvarende periode i 2015. Totale lønnskostnader har økt med 2,4 mill. kr. der direkte lønnskostnader står for 0,7 mill. kr. Administrasjonskostnadene øker med 1,2 mill. kr. Avskrivninger på bankens eiendeler øker med 0,6 mill. kr, mens andre driftskostnader er tilnærmet uendret i perioden.

### Tap på utlån (i 1000 kr)



Det er i andre kvartal kostnadsført tap på utlån med 1,8 mill. kr. som er 0,9 mill. kr. lavere enn tilsvarende periode i fjor. For første halvår er det avsatt 3,9 mill. kr. til tap mot en avsetning på 6,0 mill. kr. første halvår i 2015.

Note 1 gir en detaljert fremstilling av misligholdte lån.

## Balansen

### Utvikling i utlånsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 30.06.16	Balanse pr. 31.12.15	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Utlån i personmarked	74	5.163	4.762	401	8,4 %	286	5,9 %	14,3 %
Utlån i bedriftsmarked	26	1.873	1.832	41	2,2 %	57	3,1 %	7,3 %
Brutto utlån (inkl Boligkreditt)		7.036	6.594	442	6,7 %	343	5,1 %	12,4 %

Utlånsveksten i andre kvartal er på 343 mill. kr. tilsvarende 5,1 %. Veksten siste 12 mnd. er på 12,4 %. Bankens utlånsvekst så langt i 2016 er preget at sterk kundetilstrømming i hele markedsområdet. Særlig effekt er det ved avdelingene der konkurrenter legger ned eller endrer betjeningskonseptet sitt vesentlig. Utlånsveksten er stigende som følge av dette og er godt over gjennomsnittlig kredittvekst i Norge.

Personmarkedet har en vekst på 8,4 % hittil i år, mens bedriftsmarkedet øker med 2,2 %.

Overført volum til Boligkreditt er ved utgangen av andre kvartal 1.432 mill. kr. Overført volum utgjør nå 20,4 % av bankens samlede utlånsvolum.

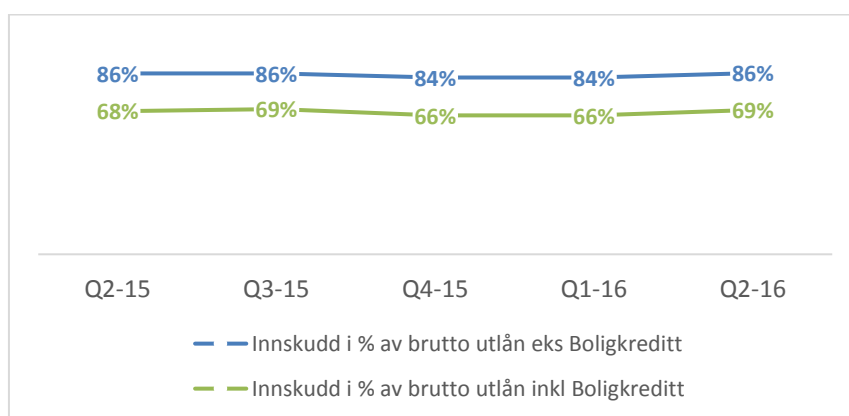
### Utvikling i innskuddsvolum

Beløp i mill. kroner	Andel i %	Balanse pr. 30.06.16	Balanse pr. 31.12.15	Vekst i år		Vekst siste kvartal		Vekst 12 mnd
				MNOK	i %	MNOK	i %	
Innskudd i personmarked	57	2.759	2.362	397	16,8 %	288	11,7 %	20,2 %
Innskudd i bedriftsmarked	43	2.066	1.981	85	4,3 %	90	4,6 %	4,3 %
Samlet innskudd		4.825	4.343	482	11,1 %	378	8,5 %	12,8 %

Innskuddsvolumet økte i andre kvartal med 378 mill. kr. som tilsvarer en økning på 8,5 %. Veksten siste 12 mnd. er 12,8 %. Det er vekst både innen person- og bedriftsmarkedet. Innskuddsveksten er stigende og skyldes i likhet med utlånsveksten i stor grad endringer hos bankens hovedkonkurrenter.

Relatert til markedsvekst ligger bankens vekst godt over nasjonalt snitt.

### Innskuddsdekning

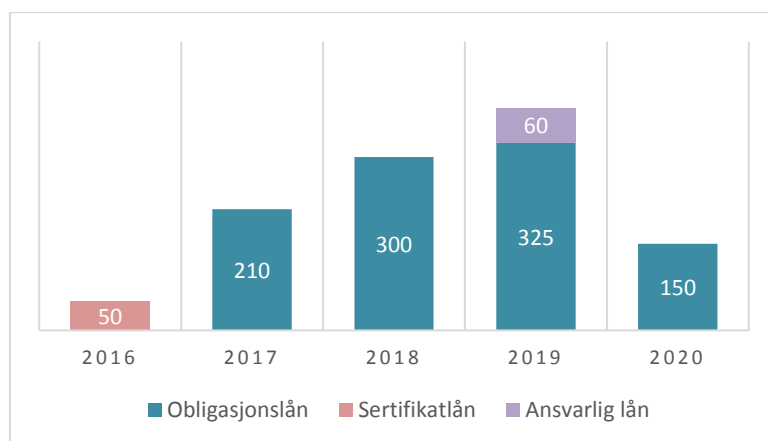


Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter andre kvartal er solid og ligger på 86 % av utlånsvolumet. Inkludert utlånsvolum overført til Boligkreditt er innskuddsdekningen 69 %.

Styret vurderer innskuddsdekningen som solid.

### Finansiering

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



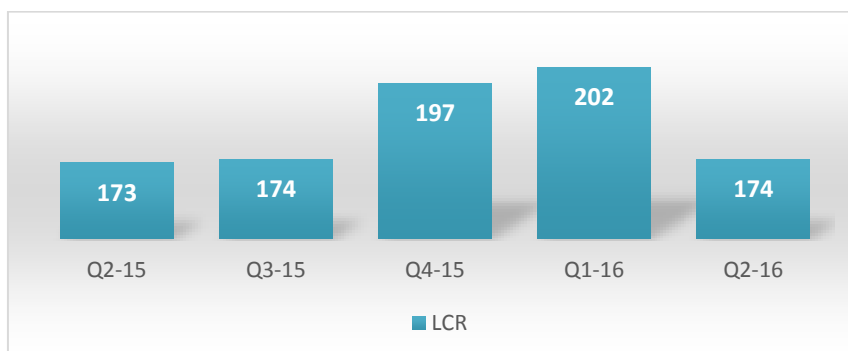
Neste forfall er et sertifikatlån på 50 mill. kr. med forfall i september 2016. Neste forfall på obligasjonslån er i mai 2017.

I tillegg til obligasjonslån tok banken i juni 2014 opp et ansvarlig lån på 60 mill. kr. I prinsippet er det ansvarlige lånet ikke tidsbegrenset, men har call i 2019 (fem år).

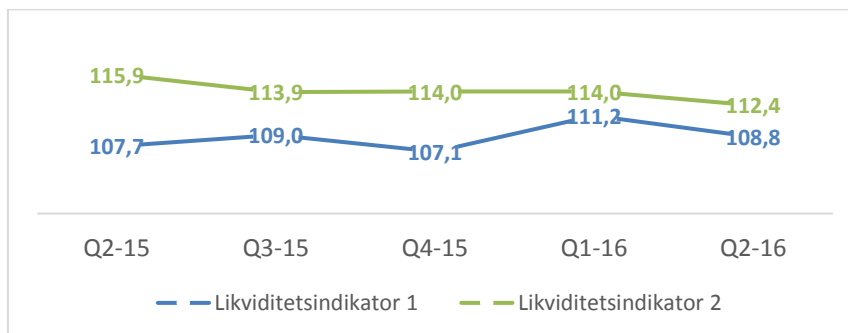
### Likviditets- og motpartsrisiko

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

I andre kvartal opprettholdes en solid LCR på 174 %. Dette ligger godt over gjeldende myndighetskrav.



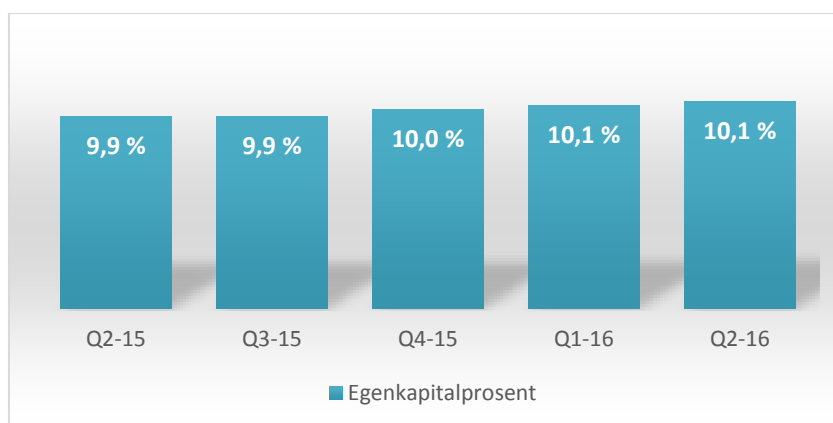
Likviditetsindikatorerne angir hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert med henholdsvis gjenstående løpetid på mer enn ett år (indikator 1) og en måned (indikator 2).



Styret anser likviditetssituasjonen som tilfredsstillende og ovenstående nøkkeltall tilfredsstillende myndighetskravene.

### Soliditet

Egenkapitalen utgjør ved utgangen av andre kvartal 666 mill. kr. og er en økning på 69 mill. kr. fra andre kvartal i 2015. Etter andre kvartal er egenkapitalandelen 10,11 %. Utviklingen ses under:



Styret er godt tilfreds med bankens soliditet.

### Kapitaldekningen

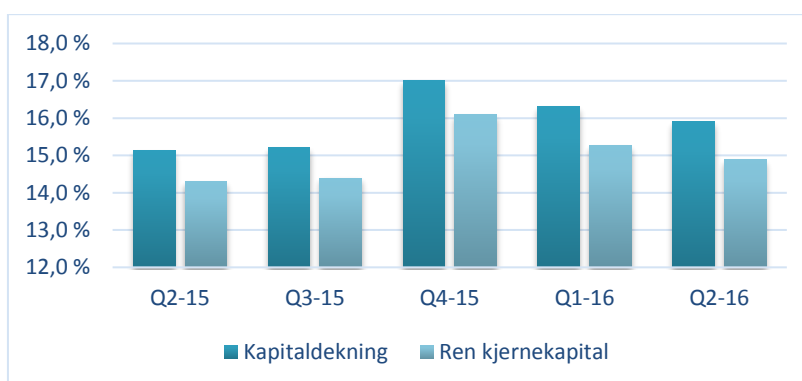
Bankens rene kjernekapitaldekning er 14,9 % ved utgangen av andre kvartal, mens total kapitaldekning er 15,9 %. På samme tid i fjor var tilsvarende tall 15,1 %.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekningen er vist i note 2.

Regnskapet for andre kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for perioden hensyntatt. Dersom resultatet for perioden inkluderes blir ren kjernekapital 16,4 % og total kapitaldekning 17,4 %.



## Utvikling kapitaldekning



Grunnen til at kapitaldekningen er høyere enn den rene kjernekapitaldekningen er effekten av det ansvarlige lånet samt overgangsreglene som er gjort gjeldende. Effekten vil gradvis avta i overgangsperioden.

Et av bankens viktigste styringsparametre er over tid å ha en høyere egenkapitalavkastning enn vekst for på den måten å styrke kapitaldekningen. Det har vært godt samsvar mellom egenkapitalavkastning og vekst de to siste årene. Styret ser at det i 2016 vil bli høyere vekst enn normalt som følge av omstrukturering hos bankens viktigste konkurrent og dermed utfordrer dette styringsparameteret. Styret vurderer dette som akseptabelt og mener det er forretningsmessig riktig å utnytte den ekstraordinære vekstmuligheten som åpner seg i en begrenset periode.

## Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen av positiv eller negativ art som innvirker på bankens resultat for første halvår.

Sparebanken Hedmark gjennomførte oppkjøp av Bank 1 Oslo Akershus i juni 2016. Vederlaget for Samarbeidende Sparebanker Bankinvest II AS sin eierandel av Bank 1 Oslo Akershus utgjorde totalt 432,9 mill. Oppgjøret bestod av 25 % kontanter og 75 % egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Kontantene er benyttet til utbetaling av utbytte og tilbakebetaling av lån til eierbankene. SpareBank 1 Gudbrandsdal eier 3,94 % av aksjene i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest II AS. Etter dette består Samarbeidende Sparebanker Bankinvest II AS av egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest II AS er planlagt avvirket i løpet av tredje kvartal 2016 og egenkapitalbevisene vil da bli utdelt til eierbankene som en del av likvidasjonsoppgjøret. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest II AS er verdsatt til anskaffelseskost i bankens balanse.

## Utsiktene fremover

### Internasjonal økonomi

Internasjonal og nasjonal økonomi har i andre kvartal vært preget av usikkerheten rundt Storbritannias utfall av avstemningen rundt fortsatt EU-medlemskap (Brexit). Markedene var urolige i forkant av avstemningen, men de fleste meningsmålinger tydet på fortsatt ja til medlemskap. Markedene ble derfor overrasket av et motsatt resultat 23. juni noe som preget kredittmarkedene og børsene verden over negativt i dagene etterpå. Effekten var imidlertid relativt kortvarig og i de neste ukene ble situasjonen normalisert og nivåene kom tilbake der de var før Brexit.

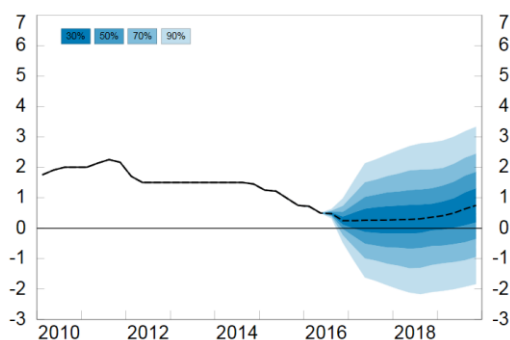
Den langsiktige effekten av Brexit spås av mange eksperter å gi en lavere BNP-vekst. Dette vil gjelde hele eurosonen, men i særdeleshet for Storbritannia.

## **Norsk økonomi**

Vi har en todeling i norsk økonomi der oljerelaterte næringer og næringer langs kysten har større utfordringer enn øvrig næringsliv. Dette har vi sett de siste kvartalene og det kan forventes at situasjonen vedvarer en tid fremover. Riktignok har oljeprisen steget noe og stabilisert seg på rundt 50 dollar fatet, men dette er ikke tilstrekkelig til at oljenæringen friskmeldes. Vi registrerer imidlertid en utflating av kostnadsveksten, og vårt generelle inntrykk er at øvrig norsk næringsliv for tiden er i positiv utvikling.

Norsk økonomi ble påvirket negativt i dagene etter Brexit, men både Oslo Børs og kredittmarkedene kom raskt tilbake til nivåene før den britiske beslutningen.

Norges Bank besluttet i sitt rentemøte i juni å holde styringsrenten uendret på 0,50 %. I sin redegjørelse for beslutningen sier sentralbanksjefen at prognosene for styringsrenten ikke er vesentlig endret, og at det fortsatt er utsikter til at styringsrenten kan bli satt ytterligere ned i løpet av året.



Kilde: Norges Bank

Styret mener den beskrevne utviklingen både internasjonalt og nasjonalt ikke vil medføre store svingninger for bankens utvikling eller resultater i tiden fremover:

- Det forventes at rentemarkedet vil forbli lavt fremover med god forutsigbarhet for våre kunder
- Nedgangen i norsk økonomi er fortsatt i stor grad knyttet til oljerelaterte næringer langs kysten. I vårt område har det foreløpig ikke gitt merkbare negative virkninger for næringslivet. Styret er forberedt på at vårt område vil få en indirekte påvirkning i løpet av ett til to år, men i et omfang som vil være moderat
- I vårt markedsområde anser styret at den moderate utviklingen i boligpriser de siste årene tilsier at en eventuell korreksjon også vil gi en lavere negativ effekt
- Bankens refinansiering av sertifikatlån i september kan foretas til akseptable prisnivåer

## Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Vinstra, den 30. juni 2016

12. august 2016

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

\_\_\_\_\_  
Pål Egil Rønn

(Styreleder)

\_\_\_\_\_  
Morten Randen

(Nestleder)

\_\_\_\_\_  
Guro Selfors Lund

\_\_\_\_\_  
Liv Bjerke

\_\_\_\_\_  
Jan Tore Meren

\_\_\_\_\_  
Trond Amundsen

(Tillitsvalgt)

\_\_\_\_\_  
Jorunn Blekastad

(Tillitsvalgt)

\_\_\_\_\_  
Per Ivar Kleiven

(Adm. Banksjef)

# Regnskap pr 30.06.2016

Tall i hele 1000

<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	97.242	106.790	210.523
Rentekostnader og lignende kostnader	35.224	51.292	93.993
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>62.018</b>	<b>55.498</b>	<b>116.530</b>
Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	21.129	6.088	7.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.751	24.590	49.033
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.361	2.170	4.343
Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer	1.421	926	519
Andre driftsinntekter	1.008	1.157	2.665
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>44.948</b>	<b>30.591</b>	<b>55.610</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	33.703	29.884	69.195
Avskrivninger mv.	2.088	1.488	3.259
Andre driftskostnader	10.081	9.997	21.053
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>45.873</b>	<b>41.369</b>	<b>93.507</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>61.094</b>	<b>44.720</b>	<b>78.633</b>
Tap på utlån, garantier mv.	3.851	6.038	11.590
Nedskrivning og gevinst / tap verdipapirer lang sikt	0	0	967
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>57.243</b>	<b>38.682</b>	<b>66.076</b>
Skatt på ordinært resultat	9.725	9.757	18.750
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>47.518</b>	<b>28.925</b>	<b>47.326</b>

# Balanse pr 30.06.2016

Tall i hele 1000

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbank	71.754	67.487	69.212
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	455.604	325.853	421.330
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5.603.364	4.976.201	5.189.602
- Nedskrivning på individuelle lån	(25.690)	(27.751)	(28.345)
- Nedskrivning på grupper av lån	(20.000)	(21.000)	(20.000)
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	5.557.674	4.927.450	5.141.256
Overtatte eiendeler	23.818	33.521	28.182
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	229.117	285.545	283.289
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	167.459	307.055	161.706
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2.864	3.100	4.430
Immaterielle eiendeler	4.085	5.638	4.085
Varige driftsmidler	62.869	51.106	64.062
Andre eiendeler	3.376	17.780	1.159
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	13.860	18.043	14.971
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>6.592.480</b>	<b>6.042.578</b>	<b>6.193.682</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.825.191	4.277.278	4.343.217
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	982.213	1.030.536	1.129.298
Annen gjeld	26.371	21.931	25.956
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	26.526	42.807	9.825
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.699	12.573	6.424
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
<b>SUM GJELD</b>	<b>5.926.000</b>	<b>5.445.125</b>	<b>5.574.721</b>
Sparebankens fond	618.962	568.528	618.962
Udekket tap / udisponert overskudd	47.518	28.925	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>666.479</b>	<b>597.453</b>	<b>618.962</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>6.592.480</b>	<b>6.042.578</b>	<b>6.193.682</b>

<b>POSTER UTENFOR BALANSEN</b>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
SpareBank 1 Boligkreditt	1.432.404	1.285.434	1.403.966
Garantier	146.696	144.316	150.616

Tallene er ikke reviderte

## NOTE 1: MISLIGHOLDTE LÅN

Tall i hele 1000

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjement	71.802	91.964	85.856
- Individuelle nedskrivninger	18.811	20.681	19.958
Netto misligholdte engasjement	52.991	71.283	65.898
Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	25.122	24.249	27.632
- Individuelle nedskrivninger	6.877	6.714	8.166
Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger	18.245	17.535	19.466
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING)</b>			
IB 01.01	28.345	28.375	28.375
Økte avsetninger i perioden	2.050	522	7.572
Reduserte avsetninger i perioden	0	3.509	0
Tilbakeførte avsetninger ved konstatering	(4.704)	(4.671)	(7.601)
Endring amortisering	(1)	17	(1)
UB	25.690	27.751	28.345
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
IB 01.01	20.000	21.000	21.000
Økte avsetninger i perioden	0	0	0
Reduserte avsetninger i perioden	0	0	1.000
UB	20.000	21.000	20.000
<b>BOKFØRT I RESULTATREGNSKAPET</b>			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	(2.655)	(623)	(29)
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	0	0	(1.000)
Konstaterte tap i perioden	7.413	7.065	12.969
Inngått på tidligere avskrevne fordringer	(908)	(421)	(350)
Endring amortisering	1	17	0
Resultat	3.851	6.038	11.590

## NOTE 2: KAPITALDEKNING

Ansvarelig kapital	Kapitaldekning		
	30.06.16	30.06.15	31.12.2015
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital	6 189 62	5 685 28	6 189 62
Egenkapital	6 189 62	5 685 28	6 189 62
Fradrag overfinans. pensjonsforpl. og utsatt skattefordel		0	0
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-92 152	-73 728	-75 971
Fradrag for kapitaldekningsreserve			0
Ren kjernekapital	5 268 10	4 948 00	5 429 91
<b>Tilleggs kapital ut over kjernekapital</b>			
Ansvarlig kapital	60 000	60 000	60 000
Fradrag for dir. og indir. Invest. i selskaper i finansiell sektor	-25 963	-31 134	-31 975
Tilleggs kapital	34 037	28 866	28 025
Ansvarlig kapital	560 847	523 666	571 016
Risikovektede balanse*	3 531 978	3 459 036	3 368 600
Ren kjernekapitaldekning	14,9 %	14,3 %	16,1 %
Kjernekapitaldekning	14,9 %	14,3 %	16,1 %
Kapitaldekning	15,9 %	15,1 %	17,0 %
<b>Ren kjernekapital ut over minimumskrav (4,5 %)</b>	<b>367 871</b>	<b>339 143</b>	<b>391 404</b>
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	88 299	86 476	84 215
Motsyklisk buffer (0,0 %)	-	-	-
Systemrisikobuffer (3,0 %)	105 959	103 771	101 058
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	194 259	190 247	185 273

* Spesifikasjon av risikovektede volum	Totalt engasjement			Risikovektede volum		
	30.06.16	30.06.15	31.12.15	30.06.16	30.06.15	31.12.15
<b>Kredittisiko</b>						
Stater	5 182 4	5 154 0	5 172 7	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	300	300	300	30	30	30
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-	-
Multilaterale utviklingsbanker	-	-	-	-	-	-
Internasjonale organisasjoner	-	-	-	-	-	-
Institusjoner	438 146	427 062	464 178	90 629	79 720	95 833
Foretak	9 166 41	1 164 410	877 928	759 895	1 003 603	730 285
Massemarked	5 174 04	5 013 24	4 955 62	351 151	343 306	340 328
Pantesikkerhet i eiendom:						
- Pantesikkerhet i boligeiendom	4 274 032	3 350 041	3 840 803	1 437 467	1 138 063	1 298 032
- Pantesikkerhet i næringsseiendom	344 770	301 333	427 056	330 659	285 789	339 455
Forfalte engasjementer	70 928	71 707	76 144	82 878	83 819	89 211
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	205 906	206 609	204 845	20 591	20 661	20 485
Andeler i verdipapirfond	1 000	1 533 13	1 000	200	32 074	200
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	154 050	187 591	174 228	140 248	180 100	162 870
Sum kredittisiko	6 975 001	6 415 230	6 613 771	3 213 748	3 167 165	3 076 729
Operasjonell risiko						
Fradrag gruppevis nedskrivninger				318 231	291 871	291 871
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner						
Fradrag for kapitaldekningsreserve						
Sum risikovektede balanse	6 975 001	6 415 230	6 613 771	3 531 979	3 459 036	3 368 600

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosentstørrelser:

- i 2014: 20 prosent
- i 2015: 40 prosent
- i 2016: 60 prosent
- i 2017: 80 prosent