

STYRETS RAPPORT



Første kvartal 2016

Hovedtall / Oppsummering

SpareBank 1 Gudbrandsdal – regnskap (morbank)

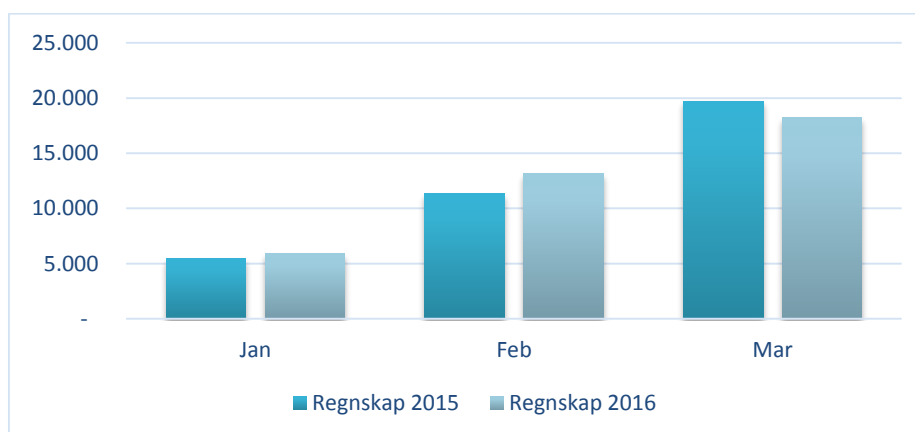
| Beløp i mill. kroner | 1Q 2016 | 1Q 2015 | Hittil i år 2016 | Hittil i år 2015 | Endring i mill. kr | Endring i % |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|
| Netto renteinntekter | 30,8 | 26,4 | 30,8 | 26,4 | 4,4 | 17 |
| Utbytte | 0,1 | 2,4 | 0,1 | 2,4 | -2,3 | -96 |
| Netto provisjonsinntekter | 10,4 | 11,5 | 10,4 | 11,5 | -1,1 | -10 |
| Andre inntekter | 1,2 | 1,3 | 1,2 | 1,3 | -0,1 | -8 |
| Driftskostnader | 24,3 | 21,9 | 24,3 | 21,9 | 2,4 | 11 |
| Driftsresultat | 18,2 | 19,7 | 18,2 | 19,7 | -1,5 | -8 |
| Tap på utlån | 2,0 | 3,3 | 2,0 | 3,3 | -1,3 | -39 |
| Resultat før skatt | 16,2 | 16,4 | 16,2 | 16,4 | -0,2 | -1 |
| Skattekostnad | 4,3 | 4,2 | 4,3 | 4,2 | 0,1 | 2 |
| Resultat etter skatt | 11,9 | 12,2 | 11,9 | 12,2 | -0,3 | -2 |

| Nøkkeltall | 1Q 2016 | 1Q 2015 | Hittil i år 2016 | Hittil i år 2015 | Endring fra forrige år |
|--------------------------|---------|---------|------------------|------------------|------------------------|
| Rentenetto | 1,96 % | 1,88 % | 1,96 % | 1,88 % | 0,08 |
| Kostnadsprosent | 1,55 % | 1,51 % | 1,55 % | 1,51 % | 0,04 |
| Cost Income | | | 58,1 % | 53,6 % | 4,5 |
| Egenkapitalavkastning | | | 10,4 % | 11,3 % | -1,1 |
| Utlånsvekst 12 mnd 1) | | | 9,6 % | 8,5 % | 1,1 |
| Innskuddsvekst 12 mnd | | | 7,7 % | 13,5 % | -5,8 |
| Innskuddsdekning | | | 84,1 % | 87,3 % | -3,2 |
| Ren kjernekapitaldekning | | | 15,3 % | 15,0 % | 0,3 |
| Kapitaldekning | | | 16,3 % | 16,0 % | 0,3 |

1) Inkl. overført utlånsvolum til Boligkreditt

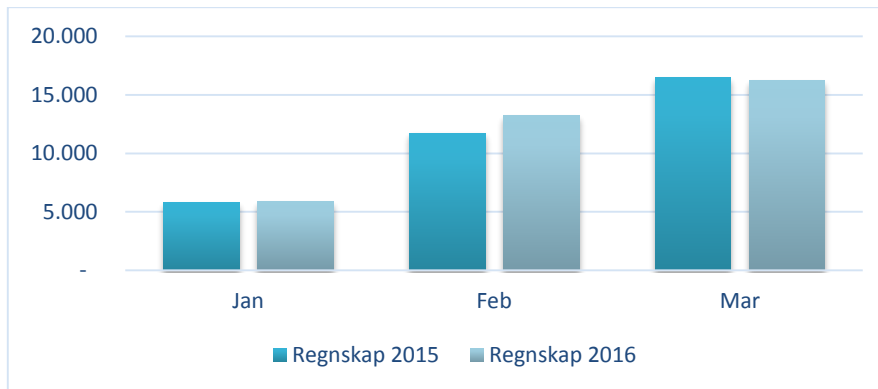
Resultat

Resultat før tap akkumulert (i 1000 kr)



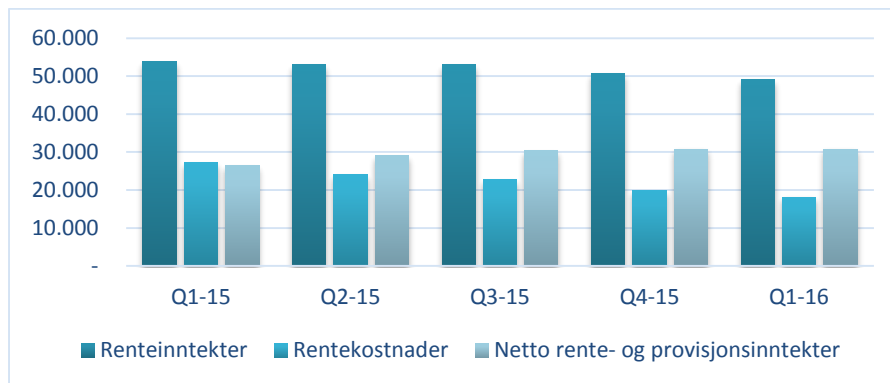
Resultat før tap i første kvartal ble 18,2 mill. kr. som tilsvarende en reduksjon på 1,5 mill. kr. fra samme periode i 2015. Resultatnedgangen før tap skyldes hovedsakelig lavere utbytte i perioden (2,3 mill. kr.), lavere provisjonsinntekter fra Boligkredittselskapet (1,0 mill. kr.) og høyere samlede driftskostnader (2,4 mill. kr.).

Resultat etter tap akkumulert (i 1000 kr)



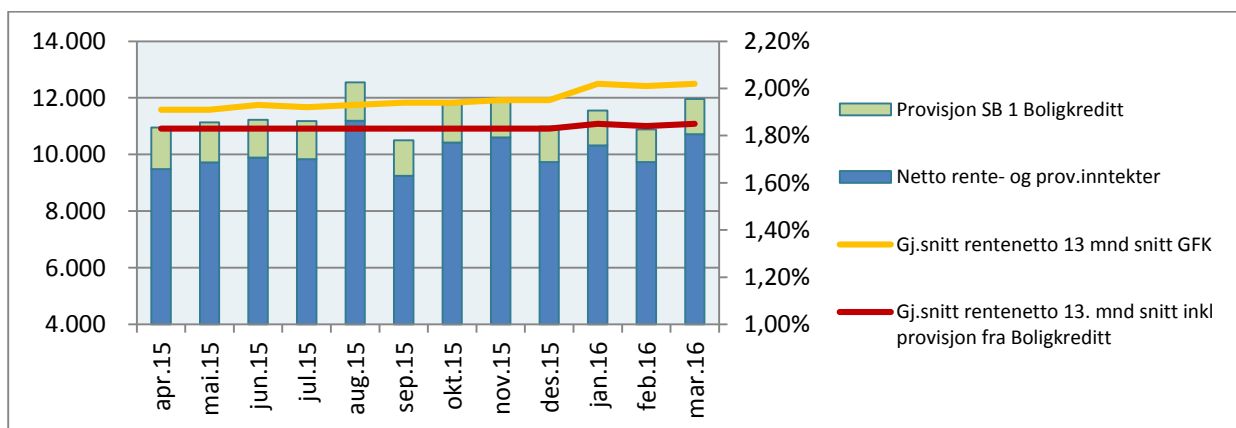
Resultat etter tap i første kvartal 2016 utgjør 16,2 mill. kr. og er en marginal nedgang på 0,2 mill. kr. fra første kvartal i 2015.

Utvikling rentenetto (i 1000 kr)



Bankens netto rente- og provisjonsinntekter i første kvartal økte med 4,4 mill. kr. fra første kvartal i 2015. Renteinntektene synker med 4,8 mill. kr., mens rentekostnadene synker med 9,2 mill. kr. Endringen fra første kvartal i 2015 må ses i sammenheng med flere renteendringer i perioden.

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



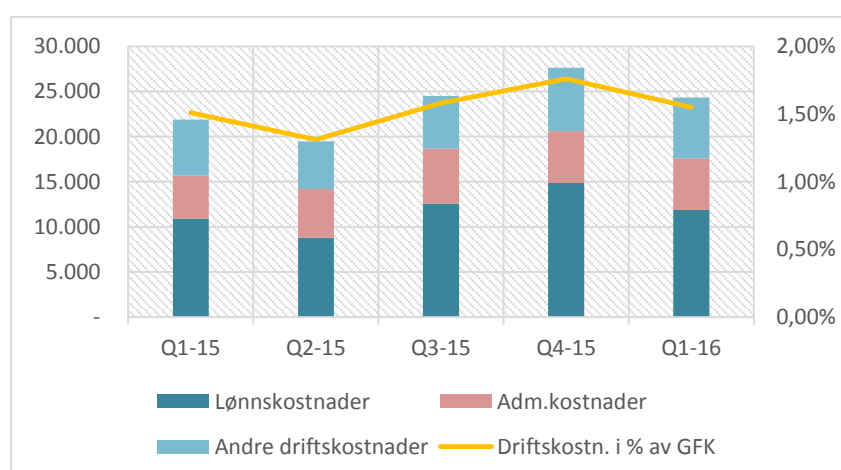
Netto renteinntekter i prosent av 13. mnd. gjennomsnittlig forvaltningskapital er akkumulert 2,02 % etter første kvartal og er 7 punkter høyere enn ved utgangen av 2015. Tabellen viser også utviklingen i rentenetto inkl. provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt. Kundemarginen er uforandret på 2,48 % fra første kvartal i 2015.

Utvikling i provisjonsinntekter (i 1000 kr)



Samlede provisjonsinntekter for første kvartal er 11,6 mill. kr. Dette er 1,0 mill. kr. lavere enn første kvartal i 2015 og 0,6 mill. kr. lavere enn forrige kvartal. Nedgangen i provisjonsinntekter skyldes i vesentlig grad lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt som illustrert i figuren over. Øvrige områder er relativt stabile målt mot tidligere perioder.

Utviklingen i kostnader (i 1000 kr)

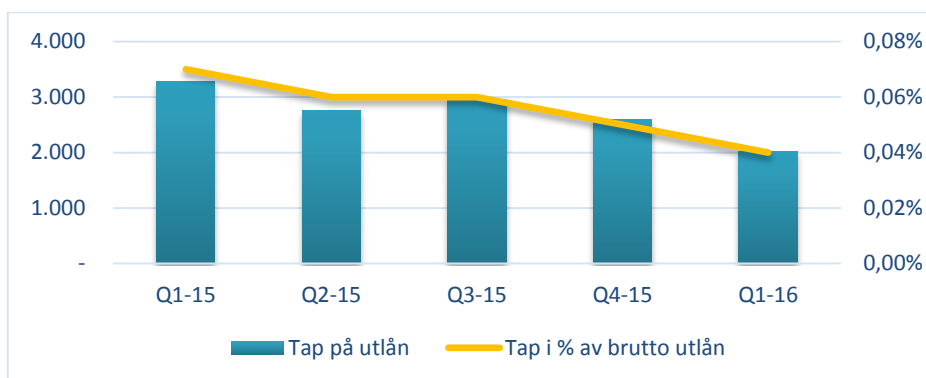


Samlede driftskostnader i første kvartal er 2,4 mill. kr. høyere enn tilsvarende periode i 2015. Lønnskostnaden har økt med 1,0 mill. kr. Direkte lønn til ansatte økte med 0,2 mill. kr., mens refundert sykelønn synker med 0,4 mill. kr. I tillegg øker sosiale kostnader med 0,2 mill. kr.

Administrasjonskostnadene øker med 0,9 mill. kr. Årsaken er økte utbetalinger innen markedsområdet (0,6 mill. kr.) og periodiserte finansieringskostnader for felleskontrollerte selskaper (0,2 mill. kr.). For begge disse områdene er det ikke forventet et vesentlig merforbruk i 2016 målt mot 2015.

Andre driftskostnader øker med 0,5 mill. kr. og skyldes i stor grad økte avskrivninger (0,3 mill. kr.) etter vesentlige bygningsmessige utbedringer i 2015. Leie av lokaler øker med 0,1 mill. kr., mens utgiftsførte maskiner også øker med 0,1 mill. kr.

Tap på utlån (i 1000 kr)



Det er i første kvartal kostnadsført tap på utlån med 2,0 mill. kr. som er 1,3 mill. kr. lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Tapsavsetningene i første kvartal er sammensatt av reduserte avsetninger på risikoutsatte engasjementer og økte tap i engasjementer som har gått konkurs og noe konstateringer i engasjementer med langvarig mislighold.

Note 1 gir en detaljert fremstilling av misligholdte lån.

Balansen

Utvikling i utlånsvolum

| Beløp i mill. kroner | Andel i % | Balanse pr. 31.03.16 | Balanse pr. 31.12.15 | Vekst i år | | Vekst siste kvartal | | Vekst 12 mnd |
|----------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|------------|--------|---------------------|--------|--------------|
| | | | | MNOK | i % | MNOK | i % | |
| Utlån i personmarked | 73 % | 4.877 | 4.762 | 115 | 2,4 % | 115 | 2,4 % | 10,8 % |
| Utlån i bedriftsmarked | 27 % | 1.816 | 1.832 | -15 | -0,8 % | -15 | -0,8 % | 6,5 % |
| Brutto utlån (inkl Boligkreditt) | | 6.693 | 6.594 | 100 | 1,5 % | 100 | 1,5 % | 9,6 % |

Utlånsveksten i første kvartal er på 100 mill. kr. tilsvarende 1,5 % mot 1,1 % i tilsvarende kvartal i 2014. Veksten er på nivå med årets budsjett og veksten forventes å ligge i overkant av snitt kredittvekst i Norge (ca. 6 % årlig). Veksten siste 12 måneder er på 9,6 % og har vært stabil på dette nivået de siste to årene. Personmarkedet har vokst med 2,4 % hittil i år, mens bedriftsmarkedet har en tilbakegang på 0,8 %. Den største utlånsveksten i personmarkedet så langt i år har kommet på Ottakontoret og er sannsynligvis preget av de omstruktureringer som skjer i DNB.

Overført volum til Boligkreditt har i første kvartal økt fra 1.404 mill. kr. til 1.410 mill. kr. Økningen er i henhold til bankens vekstplaner, og volum overført til Boligkreditt utgjør nå 21,1 % av bankens samlede utlånsvolum.

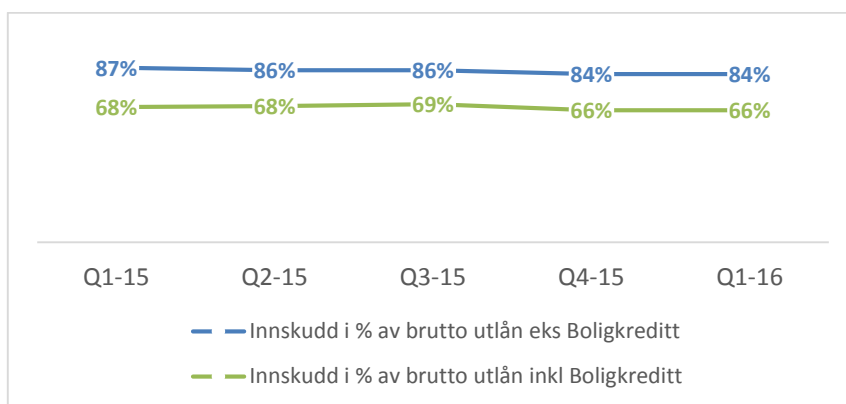
Utvikling i innskuddsvolum

| Beløp i mill. kroner | Andel i % | Balanse pr. 31.03.16 | Balanse pr. 31.12.15 | Vekst i år | | Vekst siste kvartal | | Vekst 12 mnd |
|---------------------------|-----------|----------------------|----------------------|------------|--------|---------------------|--------|--------------|
| | | | | MNOK | i % | MNOK | i % | |
| Innskudd i personmarked | 56 % | 2.471 | 2.362 | 109 | 4,6 % | 109 | 4,6 % | 13,2 % |
| Innskudd i bedriftsmarked | 44 % | 1.976 | 1.981 | -5 | -0,2 % | -5 | -0,2 % | 1,5 % |
| Samlet innskudd | | 4.447 | 4.343 | 104 | 2,4 % | 104 | 2,4 % | 7,7 % |

Innskuddsvolumet øker i første kvartal med 104 mill. kr. som tilsvarer en økning på 2,4 %. Tilsvarende var økningen i første kvartal 2014 på 127 mill. kr. Veksten siste 12 mnd. er 7,7 %. Sammenlignbart tall for 2014 var 13,5 %. For innskuddsområdet er veksten siste 12 mnd. klart sterkest innen personmarkedet, og preges også for dette området av de omtalte restruktureringer som gjøres hos bankens største konkurrent. Relatert til gjennomsnittlig markedsvekst ligger bankens vekst over snittet.

Utvikling i nøkkeltall

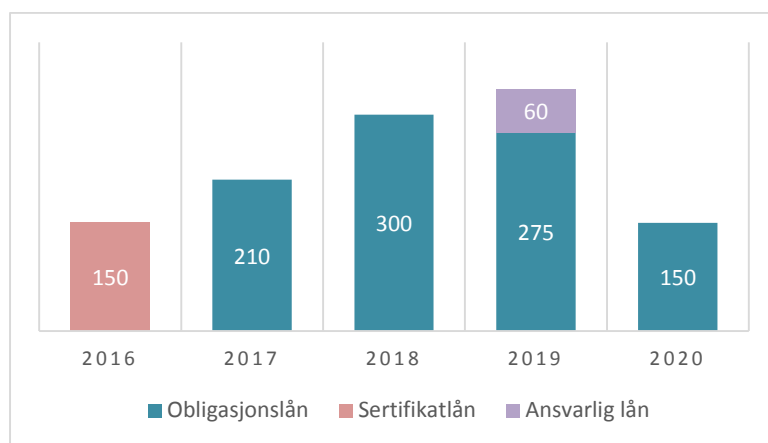
Innskuddsdekning



Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter første kvartal er solid og ligger på 84 % av utlånsvolumet. Dette er en liten nedgang fra samme tidspunkt i 2015 (87 %). Inkludert utlånsvolum overført til Boligkreditselskapet er innskuddsdekningen 66 % hvilket også er en nedgang på 2 prosentpoeng fra samme tidspunkt i 2015. Vi ser at innskuddsveksten har normalisert seg etter en svært sterk vekstperiode samtidig som utlånsveksten har vært relativt høy. Dette gir noe redusert innskuddsdekning, men fortsatt er nivået solid etter styrets vurdering.

Finansiering

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



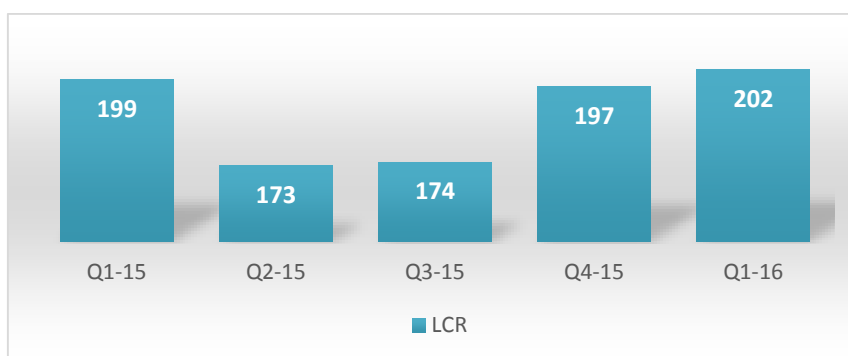
Neste forfall er et 3 mnd. sertifikatlån på 150 mill. kr. med forfall i juni. Banken har ingen forfall på obligasjonslån under ett år.

Banken tok i juni 2014 opp et ansvarlig lån på 60 mill. kr. I prinsippet er dette lånet ikke tidsbegrenset, men har call i 2019 (fem år).

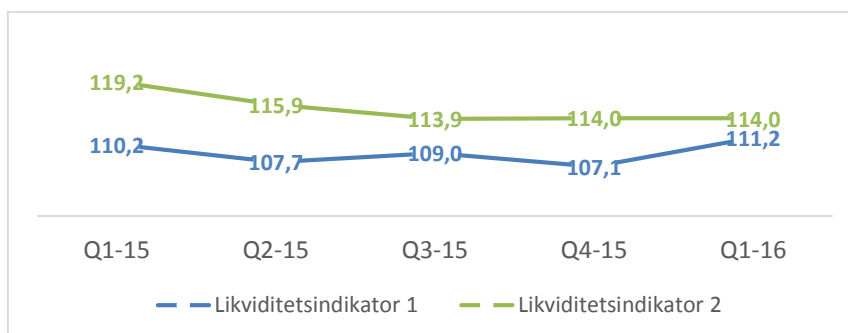
Likviditets- og motpartsrisiko

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

Banken har det siste året styrket likviditetsindikatoren Liquidity Coverage Ratio (LCR) gjennom oppbygging av likviditetsreserver. I første kvartal er rapportert LCR på 202 % og ligger godt over myndighetskravet.



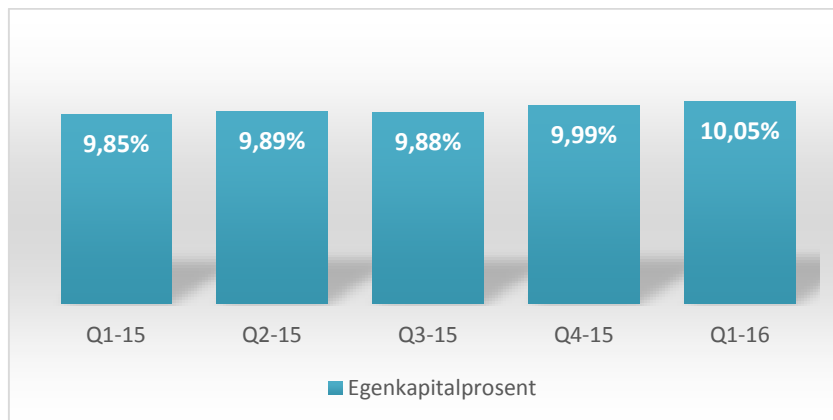
Likviditetsindikatorerne angir hvor stor andel av bankens illikvide eiendeler som er langsiktig finansiert med henholdsvis gjenstående løpetid på mer enn ett år (indikator 1) og en måned (indikator 2).



Styret anser likviditetssituasjonen som tilfredsstillende og ovenstående nøkkeltall tilfredsstillende myndighetskravene.

Soliditet

Egenkapitalen utgjør ved utgangen av første kvartal 631 mill. kr. og er en økning på 50 mill. kr. fra første kvartal i 2015. Etter første kvartal er egenkapitalandelen 10,05 %. Utviklingen ses under:



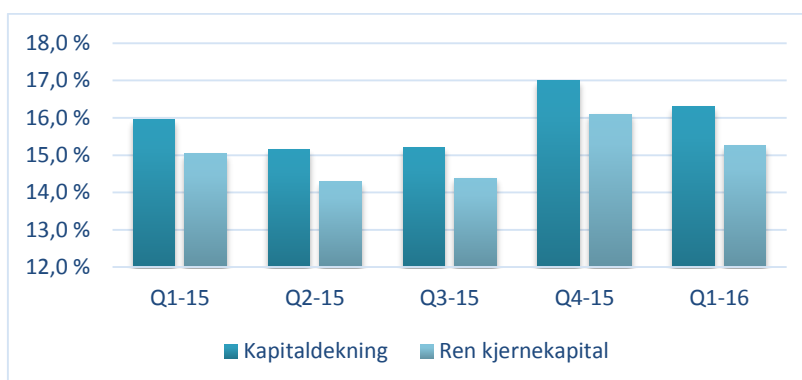
Styret er godt tilfreds med bankens soliditet.

Kapitaldekningen

Bankens rene kjernekapitaldekning er 15,26 % ved utgangen av første kvartal, mens total kapitaldekning er 16,30 %. På samme tid i fjor var tilsvarende tall 15,04 % (ren kjernekapital) og 15,95 % (kapitaldekning).

Regnskapet for første kvartal er ikke revidert, og av den grunn er ikke resultatet for perioden hensyntatt. Dersom resultatet for perioden inkluderes blir ren kjernekapital 15,64 % og total kapitaldekning 16,68 %.

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 forventer 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 kvartal.

Utsiktene fremover

Internasjonal økonomi

Amerikansk økonomi:

I 4. kvartal i fjor rådet det en frykt blant økonomer og i finansmarkedet om helsen til amerikansk økonomi. En frykt drevet av svake amerikanske nøkkeltall. Den frykten har nå lagt seg og amerikansk økonomi fortsetter å bedre seg. Dette gjelder spesielt arbeidsmarkedet, deriblant arbeidsledighetsraten som har falt til 5,5 % - et nivå som er i tråd med antatt nøytral ledighet.

Eurosonen:

Europeisk økonomi fortsatte å hente seg gradvis inn i 1. kvartal 2016. En viktig vekststimulans er ECBs ukonvensjonelle pengepolitikk, som resulterer i at bankene stadig liberaliserer sine utlånsbetingelser og at låneetterspørselen (fra både husholdninger og bedrifter) øker. ECB trappet opp sine pengepolitiske stimulansetiltak ytterligere i 1. kvartal. Dette vil trolig stimulere eurosonens vekst ytterligere.

Fremvoksende økonomier:

4. kvartal 2015 var preget av frykt for kollaps av Kinas økonomi, hvilket var en av hovedgrunnene til at finansmarkedets risikoaversjon økte merkbart. Den frykten har lagt seg i 1. kvartal i år, drevet av sterke makroøkonomiske nøkkeltall. Ikke desto mindre, fortsetter noen prominente utenlandske økonomer (f.eks. George Soros) å minne om ubalansene i Kinas økonomi, spesielt tilknyttet kredittveksten. Myndighetene i Kina har fortsatt å stimulere i 1. kvartal. Dette for å hindre en for sterk vekstavmatning. Kinas vekst avmater i hovedsak fra industrisiden, men dette blir til dels oppveid av økt vekst i tjenestesektoren, som igjen er et resultat av økt privat konsum. Denne endrede vekstfordelingen viser at Kina har klart å ta noen skritt i retning av en mer bærekraftig og sunn vekstmodell, som innebærer mindre eksport/offentlig investeringer og mer privat konsum.

Norsk økonomi

Todelingen i norsk økonomi fortsatte inn i 1. kvartal. Mer konkret sliter oljerelatert næring mens næring utenom olje klarer seg rimelig bra. Denne todelingen vises både i arbeidsmarkedet, investeringene og produksjonen i de ulike sektorene. Todelingen er trolig et resultat av buffere i norsk økonomi som demper ringvirkningene fra oljenæringen inn til andre næringer. Den svake kronekursen og regjeringens økte oljepengebruk er eksempler på slike buffere.

Vekten i fastlands-BNP kom inn på 0,2 % kv/kv i 1. kvartal, uendret fra 4. kvartal. Dette var overraskende sterkt. Privat konsum var en sterk bidragsyter til veksten, noe som nok er et resultat av kombinasjonen av den svake kronen og begrenset oppgang i arbeidsledigheten. Den svake kronen stimulerer ikke bare veksten, men gir også rom for økt offentlig forbruk via verdikning av oljefondet.

Finansmarkedene

Korte renter og den norske kronen:

Norges Bank kuttet renten med 25 basispunkter til 0,5 % i midten av mars. I tillegg ble rentebanen nedrevidert til nå å være konsistent med ett rentekutt på 25 basispunkter i juni. Pengemarkedsrentene har ikke falt tilsvarende sentralbankens rentekutt, altså er differansen mellom styringsrenten og 3 mnd. NBIOR (pengemarkedspåslaget) på unormalt høye 50 basispunkter. Dette økte risikopåslaget i pengemarkedet for USD, er trolig drevet av nye regulatoriske krav fra amerikanske myndigheter. Derfor er det grunn til å tro at pengemarkedspåslaget vil holde seg høyere enn normalt i noe lenger tid.

Kredittpremiene:

I 1. kvartal fortsatte oppgangen i norske kredittmarginer, slik disse kan observeres i obligasjonsmarkedet. Dette gjelder både obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og ordinære bankobligasjoner. Innlånsmarginen til større banker via obligasjonsmarkedet steg fra 4. kvartal til 1. kvartal i gjennomsnitt med i om lag 10 basispunkter. Kredittmarginen som de største boligkredittforetakene må betale for lån via OMF steg med om lag 7-8 basispunkter over tilsvarende periode. De største kommunenes innlånsmarginer økte med om lag 6 basispunkter. I mars og april har derimot innlånsmarginene falt, med hele 20 basispunkter for de største bankenes og med om lag 7 basispunkter for de største OMF-foretakene. Fallet er antagelig drevet av en bedring i de særnorske kredittmarkedsforholdene, som løftet marginene mot slutten av fjoråret og begynnelsen av inneværende år.

Aksjemarkedene:

Børsene i Vesten har falt i gjennomsnitt fra 4. kvartal i fjor til 1. kvartal i år. Mer konkret er det snakk om 8 % for Oslo Børs (OSEBX), 9% for Europa (Eurostoxx 600) og 5 % i USA (S&P 500). Men mye av disse fallene har reversert seg i mars og april, ettersom risikofrykten i finansmarkedet har lagt seg. Avkastningsdifferansen mellom aksje- og rentemarkedet kan

sees på som en risikopremie i førstnevnte. Høy risikopremie betyr at det kaster mer av seg å plassere i aksjemarkedet kontra rentemarkedet. Denne risikopremien ligger på det historiske øvre standardavviket, både for det norske, amerikanske og europeiske aksjemarkedet.

Styret mener den beskrevne utviklingen både internasjonalt og nasjonalt ikke forventes å medføre store svingninger for bankens utvikling eller resultater:

- Rentemarkedet forventes å forbli lavt i en lang periode 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.
- 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 juni kan foretas til akseptable prisnivåer

Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 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 31. mars 2016

6. mai 2016

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



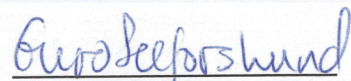
Pål Egil Rønn

(Styreleder)

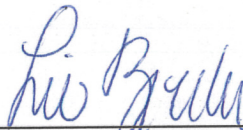


Morten Randen

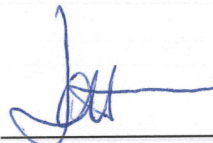
(Nestleder)



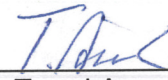
Guro Selfors Lund



Liv Bjerke



Jan Tore Meren



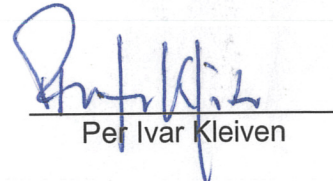
Trond Amundsen

(ansatterepresentant)



Jorunn Blekastad

(ansatterepresentant)



Per Ivar Kleiven

(Adm. Banksjef)

Regnskap pr 31.03.2016

Tall i hele 1000

| RESULTATREGNSKAP | 31.03.2016 | 31.03.2015 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 48.967 | 53.755 | 210.523 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 18.196 | 27.348 | 93.993 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 30.771 | 26.407 | 116.530 |
| Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer | 96 | 2.405 | 7.736 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 11.610 | 12.580 | 49.033 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 1.174 | 1.078 | 4.343 |
| Netto gevinst / tap av valuta og verdipapirer | 716 | 801 | 519 |
| Andre driftsinntekter | 517 | 507 | 2.665 |
| Sum andre inntekter | 11.765 | 15.215 | 55.610 |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader | 17.584 | 15.690 | 69.195 |
| Avskrivninger mv. | 1.034 | 726 | 3.259 |
| Andre driftskostnader | 5.692 | 5.476 | 21.053 |
| Sum driftskostnader | 24.310 | 21.892 | 93.507 |
| Resultat før tap | 18.226 | 19.730 | 78.633 |
| Tap på utlån, garantier mv. | 2.015 | 3.278 | 11.590 |
| Nedskrivning og gevinst / tap vp lang sikt | 0 | 0 | 967 |
| Resultat før skattekostnad | 16.211 | 16.452 | 66.076 |
| Skatt på ordinært resultat | 4.285 | 4.213 | 18.750 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 11.926 | 12.239 | 47.326 |

Balanse pr 31.03.2016

Tall i hele 1000

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 | 31.12.2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| EIENDELER | | | |
| Konter og fordringer på sentralbank | 69.526 | 69.482 | 69.212 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 435.573 | 474.924 | 421.330 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 5.283.112 | 4.728.075 | 5.189.602 |
| - Nedskrivning på individuelle lån | (24.440) | (28.660) | (28.345) |
| - Nedskrivning på grupper av lån | (20.000) | (21.000) | (20.000) |
| Sum netto utlån til og fordringer på kunder | 5.238.672 | 4.678.415 | 5.141.256 |
| Overtatte eiendeler | 23.280 | 42.778 | 28.182 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 255.995 | 283.536 | 283.289 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | 161.856 | 250.935 | 161.706 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 2.863 | 4.227 | 4.430 |
| Immaterielle eiendeler | 4.085 | 5.637 | 4.085 |
| Varige driftsmidler | 63.163 | 47.248 | 64.062 |
| Andre eiendeler | 5.384 | 11.928 | 1.159 |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | 16.294 | 18.514 | 14.971 |
| SUM EIENDELER | 6.276.692 | 5.887.624 | 6.193.682 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 4.447.472 | 4.129.830 | 4.343.217 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1.082.646 | 1.050.772 | 1.129.298 |
| Annen gjeld | 31.080 | 25.229 | 25.956 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 18.886 | 28.432 | 9.825 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 5.720 | 12.594 | 6.424 |
| Ansvarlig lånekapital | 60.000 | 60.000 | 60.000 |
| SUM GJELD | 5.645.804 | 5.306.857 | 5.574.721 |
| Sparebankens fond | 618.962 | 568.528 | 618.962 |
| Udekket tap / udisponert overskudd | 11.926 | 12.239 | 0 |
| SUM EGENKAPITAL | 630.887 | 580.767 | 618.962 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | 6.276.692 | 5.887.624 | 6.193.682 |
| POSTER UTENFOR BALANSEN | | | |
| SpareBank 1 Boligkreditt | 1.410.276 | 1.377.564 | 1.403.966 |
| Garantier | 142.799 | 146.171 | 150.616 |

Tallene er ikke reviderte

NOTE 1: MISLIGHOLDTE LÅN

Tall i hele 1000

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|------------|
| Brutto misligholdte engasjement | 78.782 | 81.873 | 85.856 |
| - Individuelle nedskrivninger | 18.655 | 20.985 | 19.958 |
| Netto misligholdte engasjement | 60.127 | 60.888 | 65.898 |
| Ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger | 24.773 | 24.921 | 27.632 |
| - Individuelle nedskrivninger | 6.247 | 7.168 | 8.166 |
| Netto ikke misligholdte lån m/spes. tapsavsetninger | 18.526 | 17.753 | 19.466 |
| INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER (INKL MORTISERING) | | | |
| IB 01.01 | 28.345 | 28.375 | 28.375 |
| Økte avsetninger i perioden | 800 | 1.446 | 7.572 |
| Reduserte avsetninger i perioden | 0 | 0 | 0 |
| Tilbakeførte avsetninger ved konstatering | (4.704) | (1.162) | (7.601) |
| Endring amortisering | 1 | 1 | (1) |
| UB | 24.440 | 28.660 | 28.375 |
| GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER | | | |
| IB 01.01 | 20.000 | 21.000 | 21.000 |
| Økte avsetninger i perioden | 0 | 0 | 0 |
| Reduserte avsetninger i perioden | 0 | 0 | 0 |
| UB | 20.000 | 21.000 | 21.000 |
| BOKFØRT I RESULTATREGNSKAPET | | | |
| Periodens endringer i individuelle nedskrivninger | (3.905) | 285 | (29) |
| Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger | 0 | 0 | (1.000) |
| Konstaterte tap i perioden | 6.811 | 3.157 | 12.969 |
| Inngått på tidligere avskrevne fordringer | (891) | (167) | (350) |
| Endring amortisering | 0 | 3 | 0 |
| Resultat | 2.015 | 3.278 | 11.590 |

NOTE 2: KAPITALDEKNING

| Ansvarlig kapital | Kapitaldekning | | |
|--|----------------|-----------|-----------|
| | 31.03.16 | 31.03.15 | 31.12.15 |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Opptjent egenkapital | 618.962 | 568.528 | 618.962 |
| Egenkapital | 618.962 | 568.528 | 618.962 |
| Fradrag overfinans. pensjonsforpl. og utsatt skattefordel | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | -96.568 | -74.716 | -75.971 |
| Fradrag for kapitaldekningsreserve | | | 0 |
| Ren kjernekapital | 522.394 | 493.812 | 542.991 |
| Tilleggs kapital utover kjernekapital | | | |
| Ansvarlig kapital | 60.000 | 60.000 | 60.000 |
| Fradrag for dir. og indir. invest. i selskaper i finansiell sektor | -24.672 | -29.991 | -31.975 |
| Tilleggs kapital | 35.328 | 30.009 | 28.025 |
| Ansvarlig kapital | 557.722 | 523.821 | 571.016 |
| Risikovektet balanse* | 3.422.575 | 3.284.079 | 3.368.600 |
| Ren kjernekapitaldekning | 15,3 % | 15,0 % | 16,1 % |
| Kjernekapitaldekning | 15,3 % | 15,0 % | 16,1 % |
| Kapitaldekning | 16,3 % | 16,0 % | 17,0 % |
| Ren kjernekapital utover minimumskrav (4,5 %) | 368.378 | 346.028 | 391.404 |
| Bufferkrav | | | |
| Bevaringsbuffer (2,5 %) | 85.564 | 82.102 | 84.215 |
| Motsyklisk buffer (0,0 %) | - | - | - |
| Systemrisikobuffer (3,0 %) | 102.677 | 98.522 | 101.058 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 188.242 | 180.624 | 185.273 |

| * Spesifikasjon av risikovektet volum | Totalt engasjement | | | Risikovektet volum | | |
|---|--------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|-----------|
| | 31.03.16 | 31.03.15 | 31.12.15 | 31.03.16 | 31.03.15 | 31.12.15 |
| Kreditt risiko | | | | | | |
| Stater | 51.790 | 51.547 | 51.727 | - | - | - |
| Lokale og regionale myndigheter | 300 | 15.300 | 300 | 30 | 630 | 30 |
| Offentlig eide foretak | | | | | | |
| Multilaterale utviklingsbanker | | | | | | |
| Internasjonale organisasjoner | | | | | | |
| Institusjoner | 451.096 | 560.482 | 464.178 | 93.217 | 115.096 | 95.833 |
| Foretak | 900.474 | 1.054.511 | 877.928 | 754.984 | 916.309 | 730.285 |
| Massemarked | 499.462 | 452.061 | 495.562 | 339.266 | 310.327 | 340.328 |
| Pantesikkerhet i eiendom: | | | | | | |
| - Pantesikkerhet i boligeiendom | 3.931.593 | 3.193.915 | 3.840.803 | 1.326.263 | 1.081.423 | 1.298.032 |
| - Pantesikkerhet i næringsseiendom | 438.229 | 279.557 | 427.056 | 342.897 | 262.220 | 339.455 |
| Forfalte engasjementer | 69.045 | 66.214 | 76.144 | 79.125 | 76.374 | 89.211 |
| Høyrisiko-engasjementer | | | | | | |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 204.845 | 206.981 | 204.845 | 20.485 | 20.698 | 20.485 |
| Andeler i verdipapirfond | 1.000 | 103.313 | 1.000 | 200 | 22.811 | 200 |
| Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt | 159.485 | 195.889 | 174.228 | 147.877 | 186.320 | 162.870 |
| Sum kreditt risiko | 6.707.319 | 6.179.770 | 6.613.771 | 3.104.344 | 2.992.208 | 3.076.729 |
| Operasjonell risiko | | | | | | |
| Fradrag gruppevis nedskrivninger | | | | 318.231 | 291.871 | 291.871 |
| Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | | | | | | |
| Fradrag for kapitaldekningsreserve | | | | | | |
| Sum risikovektet balanse | 6.707.319 | 6.179.770 | 6.613.771 | 3.422.575 | 3.284.079 | 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 proSENTSATS:

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