

# Kvartalsrapport



### 3. kvartal 2016

#### Regnskap per 3. kvartal 2016

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

#### Hovedtall fra regnskapet per 30. september 2016:

- Resultat: 79,0 mill. kr ( 45,4 mill.kr)
- Resultat før skatt: 92,2 mill. kr ( 59,3 mill. kr)
- Forvaltningskapital: 7 271 mill. kr ( 6 761 mill. kr)
- Forretningskapital: 9 553 mill. kr ( 8 650 mill. kr)
- 12-måneders vekst i utlån inkl. overført til SpareBank1 Boligkreditt AS: 12,1 % (6,8 %)
- 12- måneders vekst i innskudd: 5,4 % (8,8 %)
- Rentenetto: 1,77 % (1,80 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,2 % (7,6 %)
- Tap på utlån: 9,2 mill. kr (0,8 mill. kr)
- Kostnadsprosent (ekskl. kurstap): 44,7 % (54,5 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 16,5 % (14,3 %)

#### Godt resultat per tredje kvartal

##### Hovedtrekk:

- God avkastning på finansielle investeringer, hovedsakelig fra salg av SpareBank 1 Oslo Akershus, utbytte fra SpareBank 1 selskaper og utdeling fra Visa Norge FLI.
- Stabil inntektsutvikling i underliggende bankdrift.
- Styrket soliditet og økt fleksibilitet ved opptak av ansvarlig lånekapital på 45 mill.kr.
- Stor kundetilgang og sterk vekst i boliglån
- Økte tapsavsetninger

SpareBank 1 Modum oppnådde per tredje kvartal i 2016 et resultat på 79,0 mill. kr (45,4 mill. kr) og en avkastning på egenkapitalen på 12,2 % (7,6 %). Resultat før skatt ble 92,2 mill. kr (59,3 mill. kr). Delårsresultatet er meget godt og er påvirket av økte utbytter fra SpareBank 1 selskaper, salg av SpareBank 1 Oslo Akershus, utdeling fra Visa Norge FLI, økte driftskostnader og økte tapsavsetninger.

##### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 30. september 94,0 mill. kr (89,5 mill. kr). Det er kostnadsført 2,7 mill. kr i sikringsfondavgift klassifisert som rentekostnad i perioden (3,2 mill. kr). I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen i årets første ni måneder 1,77 % (1,80 %).

Rentenetto fra lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS inntektsføres som provisjonsinntekter. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 442,3 mill. kr fra tredje kvartal 2015. Per september utgjør disse provisjonsinntektene 11,2 mill. kr (13,9 mill. kr). Provisjonsmarginen fra boligkreditselskapet var på 0,54 % i september 2016 mot 0,94 % i september 2015.

Netto renteinntekter inklusiv provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS viser en økning på 1,8 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen har vært relativt stabil per kvartal i 2015 og 2016, men preges av store bruttobevegelser:

- Økt utlån og innskudd både til privat- og næringslivskunder
- Økte marginer på innskudd
- Reduserte utlånsmarginer

### 3. kvartal 2016

Det er sterk konkurranse på utlån til bolig, og marginene på disse lånene er redusert de siste årene. I samme periode er innskuddsrentene til privat – og næringslivskundene satt ned, slik at økte innskuddsmarginer kompenseres for en del av marginbortfallet.

Per 30. september har banken overført boliglån for 2 331,7 mill. kr til SpareBank 1 Boligkreditt AS (1 889,5 mill. kr). Boliglån som er godkjent for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde ved slutten av perioden 1 430 mill. kr.

#### **Netto provisjons- og andre driftsinntekter**

Netto provisjonsinntekter utgjorde per 30. september 38,4 mill. kr (39,5 mill. kr), en nedgang på 1,1 mill. kr. Inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS er redusert med 2,7 mill. kr på grunn av reduserte marginer på boliglån. Det er positiv utvikling på øvrige provisjonsinntekter.

#### **Avkastning finansielle investeringer**

Samlet avkastning på finansielle investeringer utgjorde 41,7 mill. kr (7,8 mill. kr). Mottatt utbytte økte med 17,3 mill. kr. som skyldes økte utbytter fra SpareBank 1 selskaper samt inntektsføring av utdeling fra Visa Norge FLI på 5 mill.kr.

Sparebanken Hedmark sitt kjøp av Bank 1 Oslo Akershus ble gjennomført i juni 2016. Vederlaget var 432,9 mill. kr. for Samspar Bankinvest II AS sin andel av Bank 1 Oslo Akershus. SpareBank 1 Modum eier 7,72 % av aksjene i Samspar Bankinvest II AS. Oppgjøret var i form av 25% kontanter og 75% egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Kontantene er benyttet til utbetaling av utbytte og til tilbakebetaling av lån til eierbankene. I tredje kvartal fikk vi utdelt egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark som en del av oppgjøret, og vi har bokført en gevinst på 13,3 mill. kr på denne transaksjonen. Det står nå igjen et lite kontantbeløp i SamSpar Bankinvest II AS som vil bli delt ut til eierbankene som det endelige oppgjøret ved avvikling.

#### **Eiendeler i felles kontrollert virksomhet**

Bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS er på hhv. 7,5 % og 5,25 %. Eierandelene er uendret siden i fjor. Eierandelene gir en andel av resultatet på 16,4 mill. kr (13,9 mill. kr) i Samarbeidende Sparebanker AS og 2,5 mill. kr (1,0 mill. kr) i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS. Investeringene er bokført etter kostmetoden, og resultatet fra investeringen er således ikke innarbeidet i regnskapet.

#### **Driftskostnader**

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av september 69,8 mill. kr (73,9 mill. kr). Samlede driftskostnader ble redusert med 4,1 mill. kr. Lønnskostnaden er redusert med 0,2 mill. kr, dette skyldes reduksjon i antall årsverk samtidig som det også har vært en generell lønnsutvikling. Administrasjonskostnadene har økt med 2,2 mill. kr. Årsaken er økte kostnader til IT, drift og forvaltning samt økte markedsføringskostnader i 2016. Avskrivningene er økt med 1,2 mill. kr og skyldes økte avskrivninger etter vesentlige bygningsmessige utbedringer i 2015. Andre driftskostnader er redusert med 7,4 mill. kr og reduksjon skyldes i hovedsak at det på samme tidspunkt i fjor var utgiftsførte kostnader i f.m. ombygging av bankens hovedkontor på 7,2 mill. kr under andre driftskostnader. Sett bort fra disse engangskostnadene er driftskostnadene omtrent på samme nivå som i fjor

Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter eksklusiv verdiendring på verdipapirer utgjorde per 30. september 44,7 % (54,5 %).

#### **Tap og Mislighold**

Pr 30. september var det bokført netto tap på utlån med 9,2 mill. kr (0,8 mill. kr). Periodens tapskostnader består av endring i individuelle nedskrivninger, netto konstaterede tap og endring i gruppevis nedskrivninger. Banken har i 2016 økt de individuelle nedskrivningene med 4,3 mill. kr og de gruppevis nedskrivningene med 4,7 mill. kr.

### 3. kvartal 2016

Misligholdte utlån over 90 dager utgjorde per 30. september 16,7 mill. kr (21,2 mill. kr), tilsvarende 0,3 % (0,4 %) av brutto utlån. Taps og misligholdssituasjonen er spesifisert i note.

Styret har lagt vekt på at banken skal ha en moderat risikoprofil, og historisk har banken hatt lave tap på utlån og garantier. Banken har i sin kredittvurdering tatt tilbørlig hensyn til aktuelle risikofaktorer. Styret anser de avsetninger/nedskrivninger som er gjennomført i regnskapet som tilstrekkelig til å møte verdifall på dagens utlån og garantier.

#### **Balanseutvikling**

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av september i år 7 271 mill. kr, en økning på 7,5 % fra samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes i hovedsak vekst i utlån til kunder på egen bok. Volum utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er 2 331,7 mill. kr per 30 september 2016 (1 889,5 mill. kr).

#### **Utlåns- og innskuddsutvikling**

Brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 12,1 % (6,8 %) siste 12 måneder og var 8 685,5 mill. kr ved utgangen av september 2016. Utlån til personkunder har økt med 10,3 % siste året, mens utlånsøkningen til bedriftskunder var 8,95 %. Andelen utlån til personmarkedet utgjør 75,2 % inkludert volum overført til Boligkreditt. Det har ikke vært vesentlig endring i bankens kredittrisikoprofil siste året.

Innskudd fra kunder økte i siste 12-månedersperiode med 5,4 % (8,8 %). Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen ved utgangen av september er solid og ligger på 80,6 % (82,9 %) av utlånsvolumet, og inkl. volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS var den 59,0 % (62,7 %).

#### **Verdipapirporteføljen**

Bankens beholdning av obligasjoner, aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjorde ved utgangen av september 596,9 mill. kr (602,4 mill. kr). Av det totale beløpet utgjør obligasjoner 332,9 mill. kr. Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Strategiske og langsiktige investeringer utgjør 210,2 mill. kr. Av de langsiktige investeringer utgjør 94,4 % investeringer i selskaper i SpareBank 1-alliansen. Omløpsaksjer/- egenkapitalbevis og aksjefond utgjør 53,8 mill. kr.

#### **Gjeld**

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 1 121,3 mill. kr (958,5 mill. kr.) per 30.09.16. Banken tok i mai 2016 opp et ansvarlig lån på 45 mill.kr. Liquidity Coverage Ratio (LCR) per 30.09 utgjør 77 %.

#### **Kapitaldekning**

Per 30. september 2016 var bankens rene kjernekapitaldekning 16,5 %. Resultatet hittil i år er ikke med i beregningen. SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapital på minimum 15 %. Det maksimale kravet til ren kjernekapital pr 30. september 2016 for banker definert som systemkritiske er 14,5 %. Styret vurderer bankens soliditet til å være god og vil videreføre bankens vekststrategi.

Uvektet kjernekapitalandel utgjør 9,4 % ved utgangen av 3. kvartal 2016. Finanstilsynet har i brev av 31.03.2016 til Finansdepartementet foreslått at det fastsettes et lovbestemt minimumskrav på 6,0 % for norske banker.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

### 3. kvartal 2016

#### **Risikoforhold og utsiktene fremover**

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Det har de siste årene vært relativt lave tap på utlån og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåkning av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Gruppen, hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet. Tapsutviklingen vil være avhengig av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområde spesielt. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Oljeprisen har utover i 2016 forholdt seg lav uten at dette foreløpig ser ut til å hatt noen større ringvirkninger for øvrige sektorer. Banken har ingen direkte eksponering mot petroleumssektoren og har også begrenset indirekte eksponering gjennom leverandørleddet. Fra det lave tapsnivået de siste årene er det sannsynlig at banken kan oppleve en viss økning i tap i kommende perioder. Banken er inntjenings- og soliditetsmessig forberedt på dette og styret vurderer kredittkvaliteten som god.

Det er fortsatt sterk konkurranse i markedet. Norges Bank besluttet å holde styringsrenten uendret på 0,5 prosent ved rentemøtet i september. Analysene fra Norges Bank viser samtidig til at styringsrenten vil holde seg nær 0,5 prosent de neste årene. Signaler fra andre aktører i finansbransjen antyder at rentebunnen kan være nådd.

Banken arbeider kontinuerlig med å tilpasse seg den makroøkonomiske utviklingen, regulatoriske endringer, endret kundeadferd, konkurransesituasjonen og andre utfordringer innen banksektoren. Styrets vurdering er at banken er godt posisjonert for å møte disse utfordringene.

Styret er godt fornøyd med bankens resultat per 30. september 2016, og forventer et godt resultat for 2016.

Vikersund, 9.11.2016

Styret i SpareBank 1 Modum

## RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele tusen)	30.09.2016	30.09.2015	3. kv 2016	3.kv 2015	31.12.2015
Renteinntekter o.l. inntekter	146.411	168.128	49.367	54.857	219.146
Rentekostnader o.l. kostnader	52.380	78.619	16.624	24.692	98.525
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>94.031</b>	<b>89.508</b>	<b>32.743</b>	<b>30.165</b>	<b>120.620</b>
Provisjonsinntekter og inntekt. fra banktjenester	38.412	39.475	13.231	13.187	52.491
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.369	3.391	1.187	1.179	4.742
Andre driftsinntekter	417	546	220	369	749
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>35.460</b>	<b>36.630</b>	<b>12.264</b>	<b>12.377</b>	<b>48.498</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipap. med var. avkast.	26.710	9.363	552	48	9.456
Netto gevinst(tap)av valuta og verdipapirer	14.960	-1.538	13.248	-2.063	-2.988
<b>Netto avkastning finansielle eiendeler</b>	<b>41.670</b>	<b>7.825</b>	<b>13.800</b>	<b>-2.015</b>	<b>6.468</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>171.161</b>	<b>133.964</b>	<b>58.807</b>	<b>40.527</b>	<b>175.586</b>
Personalkostnader	36.340	36.536	13.598	14.018	48.292
Administrasjonskostnader	21.354	19.159	7.054	6.138	27.370
Avskrivninger av varige driftsmidler	4.064	2.828	1.379	966	4.151
Andre driftskostnader	8.007	15.371	2.489	9.873	18.142
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>69.765</b>	<b>73.894</b>	<b>24.520</b>	<b>30.994</b>	<b>97.955</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>101.396</b>	<b>60.070</b>	<b>34.287</b>	<b>9.532</b>	<b>77.630</b>
Tap på utlån, garantier mv.	9.246	798	4.052	2.022	1.056
Nedskrivning og gevinst på verdipap. som holdes på l.sikt					900
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>92.150</b>	<b>59.272</b>	<b>30.235</b>	<b>7.511</b>	<b>75.675</b>
Skatt på ordinær resultat	13.125	13.891	4.273	2.572	19.842
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>79.025</b>	<b>45.381</b>	<b>25.962</b>	<b>4.939</b>	<b>55.833</b>

## BALANSE

(beløp i hele tusen)	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21.463	20.909	25.374
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	248.894	199.006	301.029
Utlån til og fordringer på kunder	6.353.802	5.858.649	5.891.773
- Individuelle nedskrivninger utlån og fordringer på kunder	7.631	3.942	3.311
- Gruppenedskrivninger utlån og fordringer på kunder	19.050	13.900	14.400
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	332.924	372.105	370.160
Aksjer	215.410	181.700	183.109
Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	48.557	48.557	48.557
Immatriell eiendeler	2.903	8.344	2.903
Varige driftsmidler	53.907	55.894	57.044
Andre eiendeler	1.022	4.508	4.005
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	18.482	29.321	20.237
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7.270.681</b>	<b>6.761.150</b>	<b>6.886.479</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.120.315	4.855.841	5.110.789
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	1.121.254	958.492	897.450
Annen gjeld	36.990	47.449	33.056
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter	38.385	61.157	11.066
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	6.760	28.003	7.261
Ansvarlig lånekapital	44.794		
<b>Sum gjeld</b>	<b>6.368.498</b>	<b>5.950.940</b>	<b>6.059.621</b>
Opptjent egenkapital	823.158	764.829	826.858
Periodens resultat etter skatt	79.025	45.381	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>902.183</b>	<b>810.210</b>	<b>826.858</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7.270.681</b>	<b>6.761.150</b>	<b>6.886.479</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
<i>Betingende forpliktelser</i>			
Garantier	242.532	226.395	223.053
Pantstillelser	110.000	111.348	110.000
Derivater	565.000	605.000	550.000

KAPITALDEKNING per 3 . Kvartal 2016

Nye kapitaldekningsregler i henhold til CRD IV/Basel III ble innført i Norge 1. juli 2014 med overgangsbestemmelser som innebærer full gjennomføring fra 1. januar 2019. Fra og med 1. juli 2014 ble det innført nye bufferkrav jfr. Finansieringsvirksomhetsloven § 2-9e. Pr 30 juni 2016 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 % og kravet til systemrisikobuffer 3 %. Kravet til motsyklisk buffer er per 30. juni 2016 1,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om at ansvarlig kapital skal utgjøre minst 4,5 % av ren kjernekapital, slik at samlet krav til ren kjernekapital per 30. sept 2016 utgjør 11,5 %.

SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Bankens mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15 % og tilsvarer 0,5 % over minimumskravet til ren kjernekapitaldekning for banker definert som systemkritiske per 30. sept 2016.

Ansvarlig kapital	Kapitaldekning		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
	BASEL III	BASEL III	BASEL III
Opptjent egenkapital	816.513	758.676	816.513
Annen egenkapital	6.646	6.153	10.345
Egenkapital	823.159	764.829	826.858
AVA fradrag	-27	-27	-15
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-133	-6.472	-133
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor **	-127.652	-138.604	-146.347
Ren kjernekapital	695.346	619.726	680.363
Kjernekapital	695.346	619.726	680.363
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	44.794		
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-28.240		
Tilleggskapital	16.554		-
		-	
Ansvarlig kapital	711.900	619.726	680.363
Risikovektet balanse*	4.217.137	4.324.779	4.130.993
Ren kjernekapitaldekning	16,5 %	14,3 %	16,5 %
Kjernekapitaldekning	16,5 %	14,3 %	16,5 %
Kapitaldekning	16,9 %	14,3 %	16,5 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	105.428	108.119	103.275
Motsyklisk buffer (1,5 %)	63.257	43.248	41.310
Systemrisikobuffer (3,0 %)	126.514	129.743	123.930
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	295.200	281.111	268.515
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	189.771	194.615	185.895
Tilgjengelig ren kjernekapital	210.375	144.000	225.954

* Spesifikasjon av risikovektet volum	Risikoveid beregningsgrunnlag:		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>Kreditrisiko</b>			
Institusjoner	72.864	135.709	144.969
Foretak	1.300.936	1.711.995	1.375.569
Massemarked	1.569	1.403	1.563
Pantesikkerhet i eiendom	2.354.754	1.999.166	2.124.922
Forfalte engasjementer	11.282	3.331	14.570
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.565	18.065	20.082
Andeler i verdipapirfond	14.000		
Øvrige engasjementer	82.277	111.641	105.961
Sum kreditrisiko	3.861.247	3.981.311	3.787.637
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	2.262	2.138	2.026
Operasjonell risiko	353.628	341.331	341.331
Sum risikovektet balanse	4.217.137	4.324.780	4.130.994

\*\*I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal 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
- i 2018: 100 prosent

## Tap på utlån 3. kvartal 2016

### Individuelle nedskrivninger

<b>utlån og garantier</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Individuelle nedskrivninger pr. 01.01</b>	3.311	5.253	5.253
- periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivninger	339	1.545	1.625
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
+ nye individuelle nedskrivninger i perioden inkl amortiseringseffekt	5.071	783	346
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	412	549	662
<b>Sum individuelle nedskrivninger</b>	<b>7.631</b>	<b>3.942</b>	<b>3.311</b>

### Gruppenedskrivninger

	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Gruppevisse nedskrivninger pr. 01.01.</b>	14.400	13.400	13.400
+/- periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	4.650	500	1.000
<b>Gruppevisse nedskrivninger</b>	<b>19.050</b>	<b>13.900</b>	<b>14.400</b>

### Kostnadsført tap på utlån og garantier

	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	4.225	(1.335)	(1.971)
+/- periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	4.650	500	1.000
+ periodens konstaterte tap som tidligere er avsatt som nedskr.	339	1.545	1.625
+ periodens konstaterte tap som tidligere ikke er avsatt som nedskr.	67	176	495
+/- korleksjon for amortiserte nedskrivninger	103	0	6
+/- periodens inngang på tidligere perioders kostnadsførte tap	(137)	(88)	(100)
<b>Kostnadsført tap på utlån</b>	<b>9.246</b>	<b>798</b>	<b>1.056</b>

### Utvikling misligholdte og tapsutsatte engasjement

	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Brutto misligholdte engasjement	28.410	21.253	22.265
- individuelle nedskrivninger	299	3.176	2.482
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>28.111</b>	<b>18.077</b>	<b>19.782</b>
<b>Øvrige tapsutsatte engasjement:</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Brutto tapsutsatte engasjement	10.753	1.896	2.046
- individuelle nedskrivninger	7.332	839	411
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>3.421</b>	<b>1.057</b>	<b>1.636</b>



# Bank Forsikring Og deg

---

Telefon: 02270

Telefax: 32 78 19 01

E-post: [post@modum.sparebank1.no](mailto:post@modum.sparebank1.no)

Org.nr. 937 889 186

**SpareBank**  
MODUM 