

1. kvartal 2016

DELÅRSRAPPORT
BANK 1 OSLO AKERSHUS KONSERN



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	Side 3
Styrets delårsberetning	Side 4
Resultatregnskap	Side 8
Balanse	Side 9
Endringer i egenkapitalen	Side 10
Kontantstrømoppstilling	Side 11
Resultater fra kvartalsregnskapene	Side 12
Noter til regnskapet	Side 13-32
Finanskalender 2016 og kontaktinformasjon	Side 33

Hovedtall Bank 1 Oslo Akershus konsern

Resultatsammendrag (i prosent av gj.sn.forv.kap.)	31.03.16		31.03.15		31.12.15	
	mill. kr	i %	mill. kr	i %	mill. kr	i %
Netto renteinntekter	120	1,24	112	1,28	472	1,27
Netto provisjons- og andre inntekter	126	1,31	142	1,63	572	1,54
Netto resultat fra finansielle investeringer	10	0,10	13	0,15	7	0,02
Sum inntekter	256	2,65	267	3,06	1.051	2,84
Sum kostnader	183	1,89	181	2,07	737	1,99
Resultat før tap	74	0,76	87	0,99	314	0,85
Tap på utlån og garantier	0	0,00	-7	-0,08	-18	-0,05
Resultat før skatt	74	0,76	94	1,07	333	0,90
Skatt på ordinært resultat	16	0,17	18	0,20	79	0,21
Resultat for perioden	57	0,59	76	0,87	254	0,69

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1.)	7,3 %	10,4 %	8,4 %
Avkastning på gjennomsnittlig forvaltningskapital 2.)	0,6 %	0,9 %	0,7 %
Rentenetto 3.)	1,24 %	1,28 %	1,27 %
Kostnadsprosent 4.)	71,3 %	67,5 %	70,1 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	32.475	29.106	31.834
Brutto utlån til kunder inkl SB 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	48.953	43.926	48.105
Innskudd fra kunder	24.571	21.370	23.521
Innskuddsdekning 5.)	75,7 %	73,4 %	73,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	11,6 %	16,8 %	15,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	11,4 %	8,6 %	13,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	15,0 %	14,2 %	7,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	38.899	35.415	37.057
Forvaltningskapital	40.691	35.365	38.980
Forretningskapital 6.)	57.169	50.185	55.251
Tap og mislighold			
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,00 %	-0,02 %	-0,06 %
Misligholdte engasjementer i % av brutto utlån	0,26 %	0,39 %	0,24 %
Andre tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån	0,03 %	0,13 %	0,03 %
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekning i % 7.)	17,0 %	17,0 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning i % 8.)	14,8 %	14,9 %	15,9 %
Ren kjernekapitaldekning	13,7 %	14,0 %	15,3 %
Netto kjernekapital	2.662	2.505	2.730
Netto ansvarlig kapital	3.066	2.843	3.041
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,8 %	7,1 %	7,2 %
LCR 9.)	154,6 %	66,2 %	108,3 %
Kontorer og bemanning			
Antall bankkontorer	17	18	19
Antall eiendomsmeidlerkontorer	23	25	24
Antall årsverk	412	423	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 SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt)
- 6.) Forvaltningskapital + utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 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 stressituasjon

Styrets beretning

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

1. kvartal 2016

- Resultat etter skatt: 57 mill. kroner (76 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 7,3 % (10,4 %)
- Netto renteinntekter: 120 mill. kroner (112 mill. kroner)
- Netto provisjons- og andre inntekter: 126 mill. kroner (142 mill. kroner)
- Netto resultat fra finansielle investeringer: 10 mill. kroner (13 mill. kroner)
- Driftskostnader: 183 mill. kroner (181 mill. kroner)
- Bemanningen er redusert med 11 årsverk siden nyttår
- Tap på utlån og garantier: netto inngang på tap 0,1 mill. kroner (netto inngang på tap 7 mill. kroner)
- Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt: 11,4 % (8,6 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 15,0 % (14,2 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 13,7 % (14,0 %)

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. Avtalen er betinget godkjenning av offentlige myndigheter. Godkjenning antas å foreligge i løpet av april.

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 1. kvartal 2016

Konsernets resultat etter skatt ble 57 mill. kroner (76 mill. kroner). Reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt og fra eiendomsmegling, samt reduserte inntekter fra eierinteresser.

Konsernets egenkapitalavkastning ble 7,3 % per 1. kvartal 2016, mot 10,4 % per 1. kvartal 2015.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter for 1. kvartal ble 120 mill. kroner (112 mill. kroner). Økningen skyldes vekst i utlån og økt innskuddsmargin, mens redusert utlånsmargin isolert sett bidrar til å redusere netto renteinntekter.

Netto renteinntekter må ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde disse provisjonsinntektene 37 mill. kroner (45 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 1,24 % (1,28 %).

Andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde for 1. kvartal 126 mill. kroner (142 mill. kroner).

Mill. kroner	31.03.2016	31.03.2015	Endring
Betalingsformidling	15	14	1
Provisjon fra forsikring og sparing	29	29	0
Provisjon fra SB1 Boligkreditt	36	45	-9
Eiendomsmegling	41	49	-8
Garantiprovisjon/øvrige inntekter	5	5	0
Sum provisjons- og andre inntekter	126	142	-16

Reduksjonen skyldes i hovedsak reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt, som følge av lavere utlånsrente for kundene sammenlignet med 2015. Det har også vært en reduksjon i provisjonsinntekter fra eiendomsmegling som følge av lavere omsetning, blant annet som følge av at påsken var i mars i 2016, mens den var i april i 2015.

Netto resultat fra finansielle investeringer endte for 1. kvartal på 10 mill. kroner (13 mill. kroner).

Mill. kroner	31.03.2016	31.03.2015	Endring
Aksjer og utbytte	1	-1	2
Obligasjoner og derivater	-6	-14	8
Verdiendring finansielle eiendeler	-5	-15	10
SpareBank 1 Gruppen	4	4	0
SpareBank 1 Boligkreditt	10	22	-12
SpareBank 1 Kredittkort	3	2	1
SpareBank 1 Mobilbetaling	-2	0	-2
Netto resultat fra eierinteresser	15	28	-13
Sum netto resultat fra finansielle investeringer	10	13	-3

Verdiendring finansielle eiendeler viste et kurstap på 5 mill. kroner, mot et kurstap på 15 mill. kroner tilsvarende periode i fjor. Kurstapet skyldes i hovedsak tap i bankens

fastrenteutlånsportefølje (inkl. rentederivater) som følge av fall i lange renter.

Inntekter fra eierinteresser ble redusert med 13 mill. kroner. Reduksjonen skyldes i hovedsak redusert resultatandel fra SpareBank 1 Boligkreditt, som følge av at resultatet for 1. kvartal 2015 var betydelig positivt påvirket av valutaeffekter på egne innlån (basisswapeffekter).

Driftskostnader

Driftskostnadene per 1. kvartal ble 183 mill. kroner (181 mill. kroner).

Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak nye felles IT-løsninger i SpareBank1-alliansen og økte kostnader knyttet til markedsføring.

Personalkostnader viste en reduksjon som følge av reduserte årsverk. Antall årsverk i konsernet var 412 ved utgangen av 1. kvartal, dette er en reduksjon på 11 årsverk siden tilsvarende periode i fjor og siden årsskiftet.

Konsernet har fokus på kostnadsutvikling og -nivå. Konsernet iverksatte i januar 2016 sin nye distribusjonsstrategi, hvor omfang og innhold i kontornettverket, kundesenter og selvbetjente løsninger er tilpasset endringer i kundenes bruksmønster og preferanser. Som følge av denne endringen vil bemanningen i personmarkedet reduseres med noe over 20 årsverk i løpet av første halvår.

Tap på utlån og garantier

Tap på utlån viste per 1. kvartal en netto inngang på tap på 0,1 mill. kroner (netto inngang på tap 7 mill. kroner). Tap på utlån fordeler seg som følger:

	Totalt	BM	PM
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	8	0	8
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-8	-7	-1
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	9	5	4
Periodens tapskostnader	0	-2	2

Brutto misligholdte og tapsutsatte utlån var per 1. kvartal på 92 mill. kroner (153 mill. kroner). Målt mot brutto utlån utgjorde dette 0,3 % (0,5 %).

Individuelle nedskrivninger per 1. kvartal utgjorde 10 mill. kroner (39 mill. kroner). Gruppevis nedskrivninger per 1. kvartal utgjorde 107 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 tapsavsetningene.

Av samlet mislighold over 90 dager på 84 mill. kroner (114 mill. kroner) var det ved utgangen av 1. kvartal tapsavsatt 3 mill. kroner (15 mill. kroner), tilsvarende 3,5 % (12,9 %). Andre

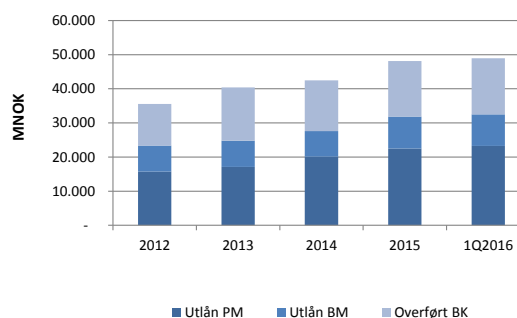
misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 8 mill. kroner (39 mill. kroner), hvorav 7 mill. kroner (25 mill. kroner) tilsvarende 88,4 % (63,5 %) var tapsavsatt. De lave nivåene reflekterer langsiktig bearbeiding av kundemassen og bedret kredittkvalitet gjennom flere år.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1. kvartal på 40,7 mrd. kroner (35,4 mrd. kroner), en økning på 5,3 mrd. kroner tilsvarende 15,1 %. Økningen skyldes hovedsakelig vekst i utlån til kunder. Forretningskapitalen (forvaltningskapital inklusive overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt) var på 57,2 mrd. kroner (50,2 mrd. kroner) etter en vekst på 7,0 mrd. kroner, tilsvarende 13,9 %.

Utlån

De siste 12 måneder økte utlån til kunder med 5,0 mrd. kroner, tilsvarende 11,4 %, til 49,0 mrd. kroner. Dette inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, som utgjorde 16,5 mrd. kroner.



I 1. kvartal økte utlån til kunder med 0,8 mrd. kroner. Veksten fordelte seg med 0,9 mrd. kroner (tilsvarende 2,5 %), i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet viste en reduksjon på 0,1 mrd. kroner (tilsvarende -1,1 %).

Fordelingen mellom personmarked og bedriftsmarked var ved utgangen av 1. kvartal på 81/19 % (81/19 %) inklusiv overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Eksklusiv disse overførte lånene var fordelingen 71/29 % (72/28 %). Det har vært en generell bedring i kredittrisikoprofilen det siste året, representert ved en positiv utvikling i risikoparametrene. Andelen lån i lavrisikosegmentet er økt, og andelen lån i høyrisikosegmentet er redusert.

Innskudd

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 1. kvartal 24,6 mrd. kroner (21,4 mrd. kroner).

Dette gir en økning på 3,2 mrd. kroner, tilsvarende 15,0 %.

I 1. kvartal økte innskudd fra kunder med 1,1 mrd. kroner. Veksten fordelte seg med 0,6 mrd. kroner (tilsvarende 5,2 %) i personmarkedet og bedriftsmarkedet viste en økning på 0,5 mrd. kroner (tilsvarende 3,7 %). Innskuddsdekningen på egen balanse (innskudd/utlån) var ved utgangen av 1. kvartal på 75,7 % (73,4 %).

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon oppleves som tilfredsstillende. De nærmeste 12 månedene forfaller verdipapiriserte innlån med en samlet verdi på 1,6 mrd. kroner (1,3 mrd. kroner når beholdningen av egne papirer hensynstas).

Banken har ved utgangen av 1. kvartal overført lån for 16,5 mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Det er ca. 6,9 mrd. kroner i boliglån som er klare til overføring til SpareBank 1 Boligkreditt og 0,6 mrd. kroner i næringslån som er klare 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 kvartalsskiftet en verdipapirportefølje på 4,4 mrd. kroner inkludert beholdningen av egne papirer, en økning på 0,2 mrd. kroner hittil i 2016.

Beholdningen av likvider, definert som kontanter, innskudd i Norges Bank og fordringer på finansinstitusjoner, var ved utgangen av 1. kvartal på 1,0 mrd. kroner (1,4 mrd. kroner). Banken har ved utgangen av kvartalet likviditetsreserver til å dekke mer enn de neste 18 måneders forventede refinansieringsbehov.

Kapitaldekning

Konsernets kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 1. kvartal hhv. 17,0 % og 14,8 %. Ren kjernekapitaldekning var 13,7 %. Ansvarlig kapital i konsernet var 3,1 mrd. kroner. Det vises for øvrig til note 3.

Styret i Bank 1 Oslo Akershus gjør løpende vurderinger av kapitalsituasjonen 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 per 1. kvartal på 61 mill. kroner (59 mill. kroner). Det var bokført netto inngang på tap på utlån med 0,1 mill. kroner (netto inngang på tap på utlån med 7 mill. kroner), slik at resultat etter tap ble på 61 mill. kroner (66 mill. kroner). Beregnet skatt utgjorde 16 mill. kroner (18 mill. kroner), og resultat etter skatt ble dermed 45 mill. kroner (48 mill. kroner).

Bankens kapital- og kjernekapitaldekning var ved utgangen av 1. kvartal hhv. 16,7 % og 14,5 %, mot 17,4 % og 15,6 % ved utgangen av 2015. Ren kjernekapitaldekning viste 13,4 %, mens bankens ansvarlige kapital var på 3,0 mrd. kroner.

Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet

EiendomsMegler 1 Oslo og Akershus konsern viste per 1. kvartal et underskudd på 4 mill. kroner (underskudd på 0,3 mill. kroner). Resultatreduksjon skyldes reduserte provisjonsinntekter hittil i år sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Årsaken er lavere omsetning, blant annet som følge av at påsken var i mars måned i år, mens den var i april måned i 2015. Markedsandelen ved utgangen av 1. kvartal var 8,1 % (9,7 %).

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. Konsernets bokførte verdi av eiendommene var ved utgangen av 1. kvartal på 7 mill. kroner og reflekterer markedsverdi. Konsernet er i prosess med å avhende eiendommene/selskapet. Per 1. kvartal viste selskapet et resultat før skatt på 1 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 var ved utgangen av 1. kvartal 9,68 %. Per 1. kvartal ga dette en resultatandel på 10 mill. kroner (22 mill. kroner). Resultatreduksjonen skyldes i hovedsak at resultatet for 1. kvartal 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 var ved utgangen av 1. kvartal på 1,4 %. Per 1. kvartal ga dette en resultatandel på 4 mill. kroner (4 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 var 9,6 % ved utgangen av 1. kvartal. Per 1. kvartal ga dette en resultatandel på 3 mill. kroner (2 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 var 8,6 % ved utgangen av 1. kvartal. Per 1. kvartal ga dette en resultatandel på -3 mill. kroner.

Utsikter fremover

Konjunktursituasjonen ved inngangen til 2016 er preget av usikkerhet i makrobildet og det er usikre vekstutsikter for norsk økonomi. Lav oljepris og utfordrende markedsvilkår for oljeprisavhengige næringer fører til økende arbeidsledighet og 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 ledigheten er stabil. Avhengig av makroutviklingen vil de negative utsiktene også kunne få konsekvenser i bankens markedsområde.

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 vil tåle betydelig uro i finansmarkedene.

Konsernet holder fast ved ambisjonen om en vekst høyere enn markedsveksten i personmarkedet. Det er meget sterk konkurranse om kundene både mellom bankene og eiendomsmeglerselskapene. Oppfyllelse av ambisjonen fremover krever derfor fortsatt kontinuerlig tilpassing av kostnadsstrukturen.

Gitt myndighetenes godkjenning av Sparebanken Hedmarks aksjekjøp fra de andre eierne i banken vil det i løpet av 2016 initieres integrasjonsarbeid mellom bankene. Sparebanken Hedmark har søkt om tillatelse til å drive Bank 1 Oslo Akershus som 100 % eiet datterbank i inntil 3 år. En gradvis integrasjon vil styrke kapitalsituasjonen og bevare kompetanse og slagkraft til beste for kundene, de ansatte og markedet.

En solid kundeportefølje bygget opp over tid gir forventninger om en betryggende tapssituasjon. Kompetent organisasjon, stort kundegrunnlag, gode produkter og bred distribusjon i kontorer og digitale kanaler gir gode muligheter til å utvikle markedsposisjonen i Oslo og Akershus ytterligere.

Oslo, 15. april 2016,
Styret for Bank 1 Oslo Akershus AS

Resultatregnskap

Morbank			(Mill. kroner)	Note	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16			31.03.16	31.03.15	31.12.15
1.187	299	284	Renteinntekter	284	300	1.193	
716	188	164	Rentekostnader	165	189	721	
471	111	119	Netto renteinntekter	120	112	472	
397	99	91	Provisjonsinntekter	132	148	600	
-37	-8	-8	Provisjonskostnader	-8	-8	-37	
5	1	3	Andre driftsinntekter	3	2	10	
364	92	86	Netto provisjons- og andre inntekter	126	142	572	
35	0	1	Utbytte	1	0	2	
0	0	0	Netto resultat fra eierinteresser	15	28	71	
-65	-15	-6	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	-6	-15	-66	
-30	-15	-5	Netto resultat fra finansielle investeringer	10	13	7	
806	189	200	Sum netto inntekter	256	267	1.051	
266	63	69	Personalkostnader	8	95	388	
268	66	70	Andre driftskostnader	87	84	349	
534	130	139	Sum driftskostnader	183	181	737	
272	59	61	Resultat før tap	74	87	314	
-18	-7	0	Tap på utlån og garantier	5	-7	-18	
290	66	61	Resultat før skatt	74	94	333	
77	18	16	Skattekostnad	16	18	79	
213	48	45	Resultat etter skatt	57	76	254	

Resultatet tilordnes:

213	48	45	Kontrollerende eierinteresser	57	76	254
0	0	0	Ikke kontrollerende eierinteresser	0	0	0

Utvidet resultatregnskap

Morbank			(Mill. kroner)	Note	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16			31.03.16	31.03.15	31.12.15
213	48	45	Periodens resultat	57	76	254	
			<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
51	0	0	Estimatavvik pensjoner	0	0	51	
-14	0	0	Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	-14	
1	0	0	Endring skatt på estimatavvik som følge av endret skattesats	0	0	1	
			<i>Poster som senere vil bli reklassifisert til resultat</i>				
34	1	0	Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	1	34	
73	1	0	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen	0	1	73	
286	49	45	Totalresultat	57	77	327	

Totalresultatet tilordnes:

286	49	45	Kontrollerende eierinteresser	57	77	327
0	0	0	Ikke kontrollerende eierinteresser	0	0	0

Balanse

Morbank			(Mill. kroner)	Note	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16			31.03.16	31.03.15	31.12.15
615	266	588	Konter og fordringer på sentralbanker	592	266	615	
410	47	922	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	922	47	410	
31.728	28.982	32.371	Utlån til og fordringer på kunder	32.358	28.982	31.718	
3.864	3.806	4.063	Sertifikater og obligasjoner	4.063	3.806	3.864	
611	613	744	Finansielle derivater	744	613	611	
72	173	173	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	173	173	72	
1.169	1.030	1.169	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	1.264	1.100	1.249	
58	58	58	Investering i datterselskaper	0	0	0	
222	212	220	Eiendom, anlegg og utstyr	228	217	230	
0	0	0	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	7	0	14	
0	0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	27	29	27	
0	0	0	Eiendel ved utsatt skatt	0	0	0	
101	59	233	Andre eiendeler	313	131	169	
38.851	35.247	40.540	Eiendeler	40.691	35.365	38.980	
345	269	351	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	351	269	345	
23.541	21.385	24.575	Innskudd fra og gjeld til kunder	24.571	21.370	23.521	
10.396	8.953	10.860	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.860	8.953	10.396	
202	183	223	Finansielle derivater	223	183	202	
89	64	58	Forpliktelse ved periodeskatt	58	64	90	
11	12	11	Forpliktelse ved utsatt skatt	8	7	7	
125	349	276	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	326	408	185	
1.102	1.102	1.102	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1.102	1.102	1.102	
35.811	32.317	37.455	Gjeld	37.499	32.357	35.849	
457	457	457	Aksjekapital	457	457	457	
653	653	653	Overkursfond	653	653	653	
1.929	1.819	1.975	Annen egenkapital	2.082	1.897	2.021	
3.040	2.930	3.085	Egenkapital	3.192	3.008	3.131	
38.851	35.247	40.540	Gjeld og egenkapital	40.691	35.365	38.980	

Endringer i egenkapitalen

Morbank <i>(mill. kroner)</i>	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital		
Egenkapital per 01.01.15	457	653	1.771	2.881	
Resultat 2015	0	0	213	213	
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	51	51	
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	-12	-12	
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	34	34	
Årets totalresultat	0	0	286	286	
Utbetalt utbytte	0	0	-127	-127	
Egenkapital per 31.12.15	457	653	1.929	3.040	
Egenkapital per 01.01.16	457	653	1.929	3.040	
Resultat 2016	0	0	45	45	
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	0	
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	
Årets totalresultat	0	0	45	45	
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	
Egenkapital per 31.03.16	457	653	1.975	3.085	

Konsern <i>(mill. kroner)</i>	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital		
Egenkapital per 01.01.15	457	653	1.821	2.931	
Resultat 2015	0	0	254	254	
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	51	51	
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	-12	-12	
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	34	34	
Årets totalresultat	0	0	327	327	
Utbetalt utbytte	0	0	-127	-127	
Korreksjon øvrige poster	0	0	0	0	
Egenkapital per 31.12.15	457	653	2.021	3.131	
Egenkapital per 01.01.16	457	653	2.021	3.131	
Resultat 2015	0	0	57	57	
Endringer i estimatavvik pensjon	0	0	0	0	
Skatt på estimatavvik pensjoner	0	0	0	0	
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	
Årets totalresultat	0	0	57	57	
Utbetalt utbytte	0	0	0	0	
Korreksjon øvrige poster	0	0	4	4	
Egenkapital per 31.03.16	457	653	2.082	3.192	

Kontantstrømoppstilling

Morbank			(mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
290	66	61	Resultat før skatt	74	94	333
-1.269	-381	-367	Resultatførte renter på lån til kunder	-367	-381	-1.269
394	213	156	Resultatførte renter på innskudd fra kunder	156	213	394
1.187	299	284	Innbetaling av renter fra kunder	284	299	1.187
-365	-101	-76	Utbetaling av renter til kunder	-76	-101	-365
65	15	6	Verdiendring finansielle instrumenter	6	15	65
0	0	0	Verdiregulering investeringseiendom	0	0	0
0	0	0	Resultat fra felleskontrollert virksomhet	-15	-28	-71
26	6	7	Av- og nedskrivninger	8	7	31
-18	-7	0	Tap på utlån/garantier	0	-7	-18
-35	0	-1	Poster klassifisert som investeringsaktivitet	-1	0	-2
-94	-47	-47	Periodens betalte skatt	-47	-47	-94
180	64	22	Tilført fra årets virksomhet	21	64	189
-25	15	-270	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-286	-4	-39
-37	61	161	Økning/(reduksjon) annen kortsiktig gjeld	163	70	-26
-57	-15	0	Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	0	-15	-57
-4.074	-1.397	-559	Reduksjon/(økning) utlån	-556	-1.397	-4.174
1.641	-598	954	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	971	-588	1.646
-4	-80	5	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	5	-80	-4
-8.055	-2.943	-981	Kjøp av obligasjoner og sertifikater	-981	-2.943	-8.055
8.676	3.617	785	Salg av obligasjoner og sertifikater	785	3.617	8.676
-1.755	-1.276	118	A) Netto likviditetsendring fra virksomheten	123	-1.275	-1.844
-38	-10	-4	Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-5	-10	-44
0	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	0
-142	-3	0	Innbetalt kapital felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskap og datterselskap	0	-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	0	1	Innbetaling av utbytte	1	0	2
-145	-13	-3	B) Netto likviditetsendring investeringer	-4	-13	-184
0	0	0	Utbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	0	0	0
0	0	0	Innbetaling vedrørende ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	0	0	0
3.369	300	586	Emitterte verdipapirer	586	300	3.369
-1.718	-100	-216	Innløste verdipapirer	-216	-100	-1.718
-127	0	0	Avgitt konsernbidrag/utbytte	0	0	0
1.524	200	370	C) Netto likviditetsendringer finansiering	370	200	1.650
-377	-1.088	485	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	489	-1.088	-377
1.402	1.402	1.025	Likviditetsbeholdning periodens start	1.025	1.402	1.402
1.025	313	1.510	Likviditetsbeholdning periodens slutt	1.514	314	1.025
-377	-1.088	485	Netto endring likvider i perioden	489	-1.088	-377
			Likviditetsbeholdning spesifisert			
615	266	588	Kontanter og fordringer på sentralbanken	592	266	615
410	47	922	Fordringer på kredittinstitusjoner	922	47	410
1.025	313	1.510	Likviditetsbeholdning	1.514	314	1.025

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (Mill. kroner)	1. kv 2016	4.kv 2015	3. kv 2015	2.kvt 2015	1. kv 2015	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014
Renteinntekter	284	295	298	299	300	311	306	293	289
Rentekostnader	165	171	179	182	189	196	192	182	171
Netto renteinntekter	120	124	119	118	112	115	114	112	118
Provisjoner og inntekter fra banktjenester	132	145	149	158	148	148	152	163	152
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-8	-14	-9	-7	-8	-8	-8	-7	-7
Andre driftsinntekter	3	4	2	1	2	5	8	10	10
Netto provisjons- og andre inntekter	126	135	143	152	142	145	151	165	155
Utbytte	1	1	1	1	-	0	-2	3	10
Inntekter av eierinteresser	15	17	13	13	28	15	15	10	8
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-6	-24	-24	-3	-15	-3	6	-2	121
Verdiregulering investeringseiendom	-	-	-	-	-	-3	-0	-10	-1
Netto resultat fra finansielle investeringer	10	-6	-11	11	13	9	19	0	138
Sum inntekter	256	253	251	280	267	269	284	277	411
Personalkostnader	95	96	98	97	96	96	93	99	88
Andre driftskostnader	87	90	81	94	84	98	80	82	82
Sum driftskostnader	183	186	180	190	181	194	174	181	170
Driftsresultat før tap	74	67	71	90	87	75	111	96	241
Tap på utlån og garantier	-0	-3	-9	0	-7	-31	12	-2	3
Resultat før skatt	74	70	80	89	94	106	99	98	238
Skattekostnad	16	22	18	20	18	21	26	14	28
Resultat etter skatt	57	47	62	69	76	85	73	84	210
<i>Lønnsomhet</i>									
Egenkapitalavkastning 1.)	7,3 %	6,1 %	8,2 %	9,2 %	10,4 %	11,7 %	10,2 %	12,1 %	32,0 %
Rentenetto 2.)	1,25 %	1,28 %	1,24 %	1,29 %	1,28 %	1,31 %	1,34 %	1,39 %	1,52 %
Kostnadsprosent 3.)	71,3 %	73,5 %	71,7 %	68,0 %	67,5 %	72,2 %	61,0 %	65,3 %	41,4 %
<i>Balansetall</i>									
Brutto utlån til kunder	32.475	31.834	31.793	30.941	29.106	27.626	26.375	25.966	24.919
Brutto utlån til kunder inkl. SB 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	48.953	48.105	47.664	46.150	43.926	42.459	41.601	41.100	40.461
Innskudd fra kunder	24.571	23.521	22.691	22.741	21.370	21.846	21.288	20.267	18.712
Innskuddsdekning 4.)	75,7 %	73,9 %	71,4 %	73,5 %	73,4 %	79,1 %	80,7 %	78,1 %	75,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	11,6 %	15,2 %	20,5 %	19,2 %	16,8 %	11,4 %	4,4 %	4,9 %	4,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	11,4 %	13,3 %	14,6 %	12,3 %	8,6 %	5,1 %	3,2 %	5,0 %	9,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	15,0 %	7,7 %	6,6 %	12,2 %	14,2 %	14,8 %	19,3 %	10,5 %	12,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	38.399	38.399	37.955	36.432	35.415	34.840	33.845	32.120	31.369
Forvaltningskapital	40.691	38.980	37.895	38.761	35.365	35.573	34.671	33.518	31.766
Forretningskapital 5.)	57.169	55.251	53.766	53.970	50.185	50.407	49.897	48.652	47.308
<i>Tap og mislighold</i>									
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,00 %	-0,01 %	-0,03 %	0,00 %	-0,02 %	-0,11 %	0,05 %	-0,01 %	0,01 %
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån	0,26 %	0,24 %	0,32 %	0,33 %	0,39 %	0,45 %	0,76 %	0,78 %	1,07 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,03 %	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,13 %	0,13 %	0,43 %	0,35 %	0,19 %
<i>Soliditet</i>									
Kapitaldekning i % 6.)	17,0 %	17,8 %	16,8 %	16,8 %	17,0 %	16,5 %	14,3 %	13,3 %	13,3 %
Kjernekapitaldekning i % 7.)	14,8 %	15,9 %	14,9 %	14,8 %	14,9 %	15,0 %	14,0 %	13,3 %	13,0 %
Netto kjernekapital	2.662	2.730	2.523	2.523	2.505	2.589	2.517	2.514	2.359
Netto ansvarlig kapital	3.066	3.041	2.853	2.861	2.843	2.850	2.587	2.514	2.410

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

Regnskapet for 1. kvartal 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.

Delsårsregnskapet er ikke revidert.

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

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. Finanstilsynet har i rundskrivet "Finanstilsynets kontroll med finansiell rapportering i 2015" 19.11.2015 konkludert med at sikringsfondsavgiften må kostnadsføres i sin helhet første kvartal hvert år og forventer at bankene endrer praksis fra 1. kvartal 2016.

Finansdepartementet har den 8.4.2016 i brev til Finanstilsynet bedt om at Finanstilsynet utarbeider 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 høringsnotatet ber Finansdepartementet om at det vurderes hvilke konsekvenser forskriftsendringen kan ha for Bankenes Sikringsfond og andre berørte parter, herunder for medlemmenes regnskapsmessige periodisering av avgiften. Frist for å svare er 01.06.2016.

I påvente av Finanstilsynets utredning og svar til Finansdepartementet, har Bank 1 Oslo Akershus i 1. kvartal 2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Kostnaden utgjorde 3,5 mill. kroner i 1. kvartal 2016 mot 3,2 mill. kroner i 1. kvartal 2015. Dersom avgiften til Bankenes Sikringsfond hadde blitt kostnadsført i sin helhet i 1. kvartal 2016 hadde dette økt rentekostnaden med 10,5 mill. kroner mot 9,6 mill. kroner i 1. kvartal 2015.

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.

31.03.2016 (Mill. kroner)	PM	BM	Eiendoms- Megler 1	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	75	49	0	-5	120
Netto provisjons- og andre inntekter	72	13	42	0	126
Andre driftskostnader	55	14	46	67	183
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	10	10
Tap på utlån og garantier	2	-2	0	0	0
Resultat før skatt	94	47	-4	-62	74
Balanse					
Brutto utlån til kunder	23.749	8.647	0	78	32.475
Individuelle nedskrivninger utlån	-9	-1	0	0	-10
Gruppevise nedskrivninger utlån	-45	-62	0	0	-107
Andre eiendeler			125	8.208	8.333
Sum eiendeler pr segment	23.696	8.584	125	8.286	40.691
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.445	5.767	0	6.359	24.571
Annen gjeld og egenkapital	12.331	2.924	125	740	16.120
Sum egenkapital og gjeld pr segment	24.776	8.691	125	7.099	40.691

31.03.2015 (Mill. kroner)	PM	Eiendoms-		Øvrig	Totalt
		BM	Megler 1	virksomhet/ elimineringer	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	74	42	1	-5	112
Netto provisjons- og andre inntekter	79	17	50	-4	142
Andre driftskostnader	64	13	51	52	181
Netto resultat fra finansielle investeringer	0	0	0	13	13
Tap på utlån og garantier	-6	-1	0	0	-7
Resultat før skatt	95	47	0	-48	94

Balanse					
Brutto utlån til kunder	21.248	7.771	0	87	29.106
Individuelle nedskrivninger utlån	20	19	0	-79	-39
Gruppevise nedskrivninger utlån	-34	-51	0	0	-85
Andre eiendeler	961	44	126	5.248	6.383
Sum eiendeler pr segment	22.195	7.783	126	5.256	35.365
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.475	4.388	0	6.507	21.370
Annen gjeld og egenkapital	11.721	3.395	126	-4.255	13.995
Sum egenkapital og gjeld pr segment	22.195	7.783	126	2.253	35.365

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

Balanse					
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
Sum eiendeler pr segment	23.919	8.860	126	6.074	38.980
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
Sum egenkapital og gjeld pr segment	23.919	8.860	126	6.074	38.980

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	31.03.15	31.03.16 (mill kroner)	31.03.16	31.03.15	31.12.15	
457	457	457	Innbetalt aksjekapital	457	457	457
653	653	653	Overkursfond	653	653	653
1.716	1.661	1.887	Annen egenkapital	1.982	1.697	1.767
2.827	2.772	2.997	Sum balanseført egenkapital	3.092	2.807	2.877
			Kjernekapital			
170	0	0	Årsresultat fratrukket påregnelig skatt og utbytte (revisorbekreftet)	0	0	212
0	0	0	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-27	-33	-27
-72	-98	-61	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-59	-96	-70
0	0	0	Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
-363	-323	-544	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-539	-323	-361
-7	-7	-8	Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlige verdsettelse (AVA)	-8	-7	-7
2.555	2.344	2.385	Netto ren kjernekapital	2.459	2.348	2.623
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	-198	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i annen kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-196	-242	-271
-273	-242	181	Herav overgangsregler	180	-242	-271
106	158	202	Netto kjernekapital	204	158	107
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
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	-299	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i tilleggskapital i andre finansinstitusjoner	-297	-362	-390
-273	-242	181	Herav overgangsregler	180	-242	-271
308	338	401	Netto tilleggskapital	403	338	310
2.968	2.840	2.987	Netto ansvarlig kapital	3.066	2.843	3.041
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
942	1.090	986	Engasjement foretak SMB	986	1.090	942
4.981	4.839	4.720	Engasjement med spesialiserte foretak	4.720	4.839	4.981
207	225	179	Engasjement med øvrige foretak	179	225	207
84	90	83	Engasjement med massemarked SMB	83	90	84
5.524	5.402	5.707	Engasjement med massemarked personer	5.707	5.402	5.524
197	228	208	Engasjement med øvrig massemarked	208	228	197
1.021	923	1.022	Egenkapitalposisjoner	825	710	819
12.957	12.797	12.906	Sum kredittrisiko IRB	12.710	12.584	12.755
0	0	0	Markedsrisiko	0	0	0
1.414	1.414	1.534	Operasjonell risiko	1.873	1.712	1.712
86	95	132	CVA-tillegg	132	95	86
1.566	2.286	1.833	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2.008	2.380	1.726
1.005	0	1.446	Tillegg i beregningsgrunnlag tilknyttet Basel I gulv	1.281	0	845
17.027	16.591	17.851	Minimumskrav ansvarlig kapital (totalt beregningsgrunnlag)	18.004	16.771	17.124
1.362	1.327	1.428	Kapitalkrav (8 %)	1.440	1.342	1.370
			Bufferkrav			
426	415	446	Bevaringsbuffer (2,5 %)	450	419	428
170	0	179	Motsyklisk buffer (1 %, 0 % i Q1 2015)	180	0	171
511	498	536	Systemrisikobuffer (3 %)	540	503	514
1.107	913	1.160	Sum bufferkrav til ren kjernekapital (6,5 %, 5,5 % i Q1 2015)	1.170	922	1.113
682	685	421	Tilgjengelig ren kjernekapital utover kapitalkrav (11 %, 10 % i Q1 2015)	478	671	739
			Kapitaldekning			
15,0 %	14,1 %	13,4 %	Ren kjernekapitaldekning	13,7 %	14,0 %	15,3 %
15,6 %	15,1 %	14,5 %	Kjernekapitaldekning	14,8 %	14,9 %	15,9 %
17,4 %	17,1 %	16,7 %	Kapitaldekning	17,0 %	17,0 %	17,8 %
15,9 %	14,1 %	14,5 %	Ren kjernekapitaldekning for Basel-I gulv	14,7 %	14,0 %	16,1 %
7,1 %	7,1 %	6,6 %	Uvektet kjernekapitaldekning	6,8 %	7,1 %	7,2 %

Note 4 Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
22.735	21.119	23.554	Personkunder	23.554	21.119	22.735
0	9	0	Offentlig forvaltning	0	9	0
8	8	8	Primærnæringer	8	8	8
0	0	0	Trebearbeidende industri	0	-	0
26	24	24	Annen industri	24	24	26
77	73	64	Bygg og anlegg	64	73	77
3	3	2	Kraft og vannforsyning	2	3	3
182	187	172	Varehandel	172	187	182
269	277	263	Hotell- og restaurantdrift	263	277	269
6.578	5.411	6.411	Eiendomsdrift	6.411	5.411	6.578
1.774	1.412	1.394	Forretningsmessig tjenesteyting	1.382	1.412	1.764
107	99	118	Transport og kommunikasjon	118	99	107
87	485	478	Øvrig næring	478	485	87
-18	-39	-10	Individuelle nedskrivninger	-10	-39	-18
-99	-85	-107	Gruppevise nedskrivninger	-107	-85	-99
31.728	28.982	32.371	Utlån	32.358	28.982	31.718
16.271	14.820	16.478	Utlån i SpareBank 1 Boligkreditt	16.478	14.820	16.271
47.999	43.801	48.849	Utlån inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	48.836	43.801	47.989

Note 5 Tap på utlån og garantier

Morbank			Tap på utlån og garantier (mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
25	12	8	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	8	12	25
-13	-	-8	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-8	-	-13
-24	-12	-9	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	-9	-12	-24
-2	-0	-0	+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-0	-0	-2
32	6	9	- Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	9	6	32
18	7	0	Sum tap på utlån og garantier	0	7	18

Morbank			Individuelle nedskrivninger	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
44	44	18	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	18	44	44
-25	-12	-8	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	-8	-12	-25
-2	-0	-0	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-0	-0	-2
0	8	0	+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	0	8	0
1	-0	0	+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	0	-0	1
18	39	10	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier	10	39	18

Morbank			Gruppenedskrivninger	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
85	85	99	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	99	85	85
13	-	8	Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier.	8	-	13
99	85	107	Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier pr.31.12.	107	85	99

Morbank			Misligholdte (over 90 dager) og tapsutsatte engasjement	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
77	114	84	Misligholdte engasjement (over 90 dager)	84	114	77
10	39	8	Øvrige tapsutsatte engasjement	8	39	10
87	153	92	Totalt misligholdte og tapsutsatte engasjement	92	153	87
18	39	10	Individuelle nedskrivninger	10	39	18
69	113	82	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	82	113	69

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)	31.03.2016			31.03.2015			31.12.2015		
	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelseser		Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelseser		Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler Forpliktelseser	
Til virkelig verdi over resultatet									
Valutainstrumenter	590	13	0	889	4	26	501	-16	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	6.093	97	223	4.833	87	183	6.368	85	202
Øvrige rentederivater	85	0	0	25	0	0	42	0	0
Sum valuta- og renteinstrumenter	6.767	110	223	5.747	91	209	6.912	68	202
Til sikringsformål									
Valutainstrumenter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	5.570	634	0	4.109	526	0	5.150	542	0
Sum valuta- og renteinstrumenter	5.570	634	0	4.109	526	0	5.150	542	0
Sum valutainstrumenter	590	13	0	889	4	26	501	-16	0
Sum renteinstrumenter	11.748	731	223	8.967	613	183	11.561	627	202
Sum valuta- og rentederivater	12.337	744	223	9.856	617	209	12.062	611	202

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

Note 8 Forutsetninger for ytelsespensjon

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

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Økonomiske forutsetninger			
Diskonteringsrate	2,60 %	2,30 %	2,60 %
Avkastning	2,60 %	2,30 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,50 %	2,00 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Demografiske forutsetninger:			
Dødelighet, Giftemålsannsynlighet 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 31.03.2016

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	744	0	744
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.063	0	4.063
- Egenkapitalinstrumenter	100	0	0	100
- Fastrentelån	0	0	2.631	2.631
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	13	0	123	136
Sum finansielle eiendeler	113	4.807	2.753	7.673

Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	223	0	223
- Verdipapirgjeld	0	6.115	0	6.115
Sum finansiell gjeld	0	6.339	0	6.339

MORBANK per 31.03.2015

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	613	0	613
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.806	0	3.806
- Egenkapitalinstrumenter	100	0	2	103
- Fastrentelån	0	0	2.244	2.244
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	0	0
- Egenkapitalinstrumenter	10	0	55	65
Sum finansielle eiendeler	110	4.419	2.300	6.830

Gjeld (mill. kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	183	0	183
- Verdipapirgjeld	0	4.564	0	4.564
Sum finansiell gjeld	0	4.746	0	4.746

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
Sum finansielle eiendeler	13	4.475	2.794	7.281

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
Sum finansiell gjeld	0	5.703	0	5.703

KONSERN per 31.03.2016

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	744	0	744
- Obligasjoner og sertifikater	0	4.063	0	4.063
- Egenkapitalinstrumenter	100	0	0	100
- Fastrentelån	0	0	2.631	2.631
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	7	7
- Egenkapitalinstrumenter	13	0	65	78
Sum finansielle eiendeler	113	4.807	2.703	7.622
Gjeld (mill. kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	223	0	223
- Verdipapirgjeld	0	6.115	0	6.115
Sum finansiell gjeld	0	6.339	0	6.339

KONSERN per 31.03.2015

Eiendeler (mill. kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	613	0	613
- Obligasjoner og sertifikater	0	3.806	0	3.806
- Egenkapitalinstrumenter	100	0	2	103
- Fastrentelån	0	0	2.244	2.244
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Anleggsmidler holdt for salg	0	0	7	0
- Egenkapitalinstrumenter	10	0	55	65
Sum finansielle eiendeler	110	4.419	2.300	6.830
Gjeld (mill. kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	183	0	183
- Verdipapirgjeld	0	4.564	0	4.564
Sum finansiell gjeld	0	4.746	0	4.746

KONSERN 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	14	14
- Egenkapitalinstrumenter	13	0	60	72
Sum finansielle eiendeler	13	4.475	2.750	7.238
Gjeld (mill. kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	202	0	202
- Verdipapirgjeld	0	5.501	0	5.501
Sum finansiell gjeld	0	5.703	0	5.703

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 markedsdata, 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 31.03.2016:

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.	0	2.676	14	60	2.750
Investeringer i perioden	0	41	0	0	41
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-87	-7	0	-94
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	0	0	0	0
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	0
Utgående balanse 31.03	0	2.631	7	65	2.703

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 i konsern per 31.03.2015:

	Egenkapital- instrumenter over resultatet	Fastrentelån	Anleggsmidler holdt for salg	Egenkapital- instrumenter tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.	2	1.754	0	64	1.820
Investeringer i perioden	0	502	0	0	502
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	-13	0	-9	-22
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	0	0	0	0
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	0
Utgående balanse 31.03	2	2.243	0	55	2.300

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	1.817
Investeringer i perioden	0	1.102	23	0	1.126
Salg i perioden (til bokført verdi)	-2	-187	9	0	-180
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	6	0	0	6
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	0
Utgående balanse 31.12.	0	2.676	14	60	2.750

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 8,6 MNOK per 31.03.2016. 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 31.03.2016 har banken 8 aktive CSA-avtaler. Bankens inngår i hovedsak avtaler med kontanter som sikkerhet og kun kontant sikkerhet er pt. anvendt, men enkelte avtaler åpner for sikkerhet i utvalgte statsobligasjoner.

Morbank og konsern

31.03.2016 (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		Beløp etter mulig nettooppgjør
				Netting- avtaler	Sikkerhet i kontanter	
	A	B	C=A-B	D		E=C+D

Eiendeler

Finansielle derivater	744	0	744	-543	-96	105
Sum	744	0	744	-543	-96	105

Gjeld

Finansielle derivater	223	0	223	0	-253	0
Sum	223	0	223	0	-253	0

31.03.2015 (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		Beløp etter mulig nettooppgjør
				Netting- avtaler	Sikkerhet i kontanter	
	A	B	C=A-B	D		E=C+D

Eiendeler

Finansielle derivater	613	0	613	-433	-110	70
Sum	613	0	613	-433	-110	70

Gjeld

Finansielle derivater	183	0	183	0	-143	39
Sum	183	0	183	0	-143	39

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	Sikkerhet i kontanter	
	A	B	C=A-B	D		E=C+D

Eiendeler

Finansielle derivater	611	0	611	-425	-96	91
Sum	611	0	611	-425	-96	91

Gjeld

Finansielle derivater	202	0	202	0	-253	0
Sum	202	0	202	0	-253	0

Note 11 Andre eiendeler

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
13	15	12	Opptjente ikke mottatte inntekter	12	15	13
77	21	82	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	155	87	140
11	24	139	Øvrige eiendeler	145	30	16
101	59	233	Sum andre eiendeler	313	131	169

Note 12 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
11.245	9.895	11.861	Personkunder	11.861	9.895	11.245
431	483	504	Offentlig forvaltning	504	483	431
89	5	35	Primærnæringer	35	5	89
5	2	5	Trebearbeidende industri	5	2	5
83	39	82	Annen industri	82	39	83
241	172	157	Bygg og anlegg	157	172	241
0	0	0	Kraft og vannforsyning	0	0	0
624	400	502	Varehandel	502	400	624
137	124	128	Hotell- og restaurantdrift	128	124	137
1.516	1.473	2.134	Eiendomsdrift	2.134	1.473	1.516
8.597	8.038	8.220	Forretningsmessig tjenesteyting	8.216	8.023	8.578
104	104	126	Transport og kommunikasjon	126	104	104
468	651	822	Øvrig næring	822	651	468
23.541	21.385	24.575	Sum innskudd	24.571	21.370	23.521

Note 13 Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Morbank			(mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
-	-	-	Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	-	-	-
-	-	-	- pålydende verdi	-	-	-
-	-	-	- bokført verdi	-	-	-
9.840	8.390	10.210	Obligasjonsgjeld	10.210	8.390	9.840
10.396	8.953	10.860	- pålydende verdi	10.860	8.953	10.396
-	-	-	- bokført verdi	-	-	-
9.840	8.390	10.210	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	10.210	8.390	9.840
10.396	8.953	10.860	Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	10.860	8.953	10.396

31.12.15	31.03.15	31.03.16	Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.16	31.03.15	31.12.15
-	781	-	2015	-	781	-
1.247	1.400	847	2016	847	1.400	1.247
1.143	1.200	1.143	2017	1.143	1.200	1.143
1.900	1.400	1.900	2018	1.900	1.400	1.900
1.900	1.900	1.900	2019	1.900	1.900	1.900
1.550	1.100	1.900	2020	1.900	1.100	1.550
1.750	300	1.900	2021	1.900	300	1.750
350	309	350	2022	350	309	350
-	-	270	2026	270	-	-
9.840	8.390	10.210	Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	10.210	8.390	9.840

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.03.16	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	10.210	770	-400	0	9.840
Verdijusteringer	525	-	-	62	463
Opptjente renter	125	-	-	32	93
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.860	770	-400	94	10.396

Note 14 Annen gjeld og forpliktelse

Morbank			(Mill. kroner)	Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
20	65	20	Pensjonsforpliktelser	20	65	20
24	29	25	Andre spesifiserte avsetninger	42	47	45
22	26	27	Påløpte feriepenger	38	38	31
7	19	3	Leverandørgjeld	8	32	15
52	209	202	Annet	218	228	74
125	349	276	Sum annen gjeld	326	408	185

Note 15 SpareBank 1 Boligkreditt

Bank 1 Oslo Akershus og øvrige eiere av SpareBank 1 Boligkreditt har en likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. 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. For mer informasjon om regnskapsmessige behandlingen av avtalene, se note 2 og note 9 i årsregnskapet for 2015.

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



Torbjørn Vik
Administrerende
direktør/CEO
+47 909 73 218

torbjorn.vik@sparebank1.no



Thomas Borch Myhre
Finanssjef
+47 992 69 789

thomas.borch.myhre@sparebank1.no

Youngstorget 5, 0181 Oslo
Postboks 778 Sentrum, 0106 Oslo
Telefon 07040
Foretaksnummer 910 256 351
www.sparebank1.no/oa

