

2016

Delårsrapport 2. kvartal 2016



Konsernet SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg

Konsernet SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg består av morbanken og Z-eiendom AS (60 %). Banken har eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (7,75 %) og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS (4,68 %). Resultatene fra disse selskapene inntektsføres i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Det er foretatt forenklet revisjon av kvartalsregnskapet.

Nøkkeltall for konsernet

I parentes tall for tilsvarende periode i 2015.

- Resultat før skatt: 56,5 millioner (49,6)
- Rentenetto: 56,2 millioner (49,6) – tilsvarende 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,31 %)
- Provisjonsinntekter: 41,9 millioner (40,4)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 24,9 millioner (23,2)
- Driftskostnader: 61,1 millioner (59,9)
- Kostnadsprosent: 49,5 (52,2)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 5,8 millioner (3,7)
- Egenkapitalavkastning: 12,6 % (11,9)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 4,2 % (6,9) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. -0,7 % (15,6)
- Innskuddsdekning: 86,5 % (84,6)
- Kapitaldekning morbank: 17,17 % (14,92 %)
- Ren kjernekapital morbank: 14,08 % (12,63 %)

Resultatutvikling

Konsernregnskapet for SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg pr 1. halvår 2016 viser et akkumulert overskudd etter tap på 56,5 millioner. Overskuddet etter beregnet skatt utgjør 48,5 millioner. Konsernets egenkapitalavkastning ble 12,6 %.

Overskuddet etter skatt pr 1. halvår 2016 i morbanken ble 51,4 millioner (32,4). Den underliggende driften er svært positiv og er 7,6 millioner høyere enn for 1. halvår 2015. Underliggende drift for 2. kvartal er 7,3 millioner høyere enn 1. kvartal 2016.

Rentenettoen øker med 6,6 millioner, provisjonsinntektene øker med 1,4 millioner, kostnadene øker med kun 0,4 millioner. Netto avkastning på finansielle eiendeler er 13,6 millioner høyere og skyldes høyere utbytte fra samarbeidende selskaper og utbytte fra Visa. Tapene er 2 millioner høyere enn fjoråret.

Netto renteinntekter

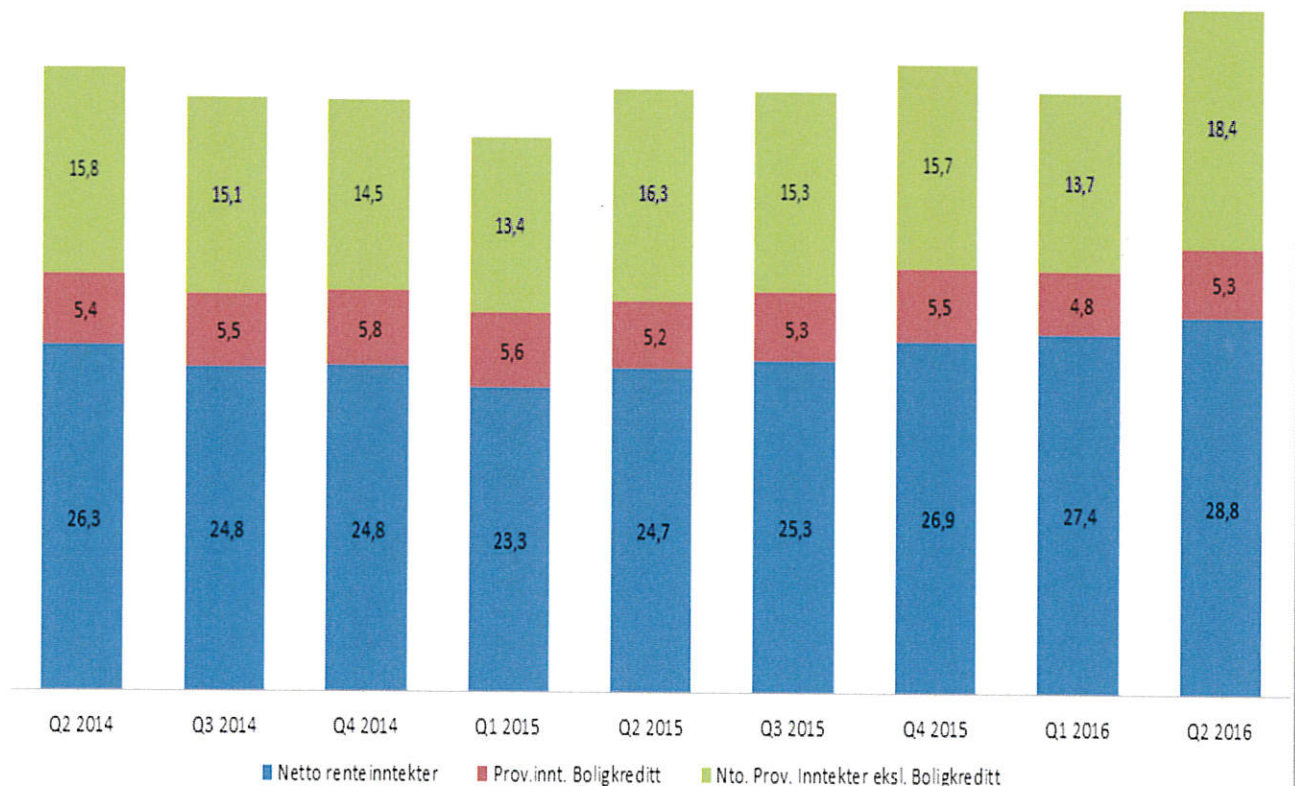
Netto renteinntekter ble 56,2 millioner, som er 6,5 millioner høyere enn samme periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør rentenettoen 1,47 % (1,31).

Avgift til Bankenes Sikringsfond ble tidligere bokført som rentekostnad. Dette har SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg valgt å bokføre som en ordinær driftskostnad med virkning fra regnskapsåret 2016. Sammenlignbare tall er omarbeidet, slik at avgiften for 1. halvår i 2015 også er bokført som ordinære driftskostnader.

Ved utgangen av 1. halvår 2016 har banken overført boliglån pålydende 2.281 millioner (1.860) til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette utgjør 32,3 % (27,7 %) av brutto utlån til personkundemarkedet inkl. lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt. I tillegg har banken overført 106 millioner (0) til SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør 7,8 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet inkl. lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Inntjeningen fra disse låneporteføljene fremkommer under netto provisjonsinntekter og utgjorde 5,3 millioner (5,2).

Rentemarginen (kundemarginen) som er forskjellen mellom gjennomsnittlig veide utlåns- og innskuddsrenter, ble 2,01 prosent (1,76).

Nedenfor vises kvartalsvis utvikling av netto rente- og provisjonsinntekter hvor provisjon fra SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt er trukket ut fra øvrige netto provisjonsinntekter.



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble i konsernet 42,3 millioner (40,4). Provisjonsinntekter i morbanken er 1,5 millioner høyere enn pr samme tid i fjor, som skyldes høyere inntekter fra betalingsformidling og periodiseringseffekter.

Provisjonsinntektene i Z-Eiendom er omtrent på nivå som samme periode i fjor og utgjør 13,2 millioner.

Netto avkastning på finansielle eiendeler

Netto resultat fra finansielle eiendeler utgjør 24,9 millioner (23,2). Verdipapirer som måles til virkelig verdi over resultatet har hatt en negativ utvikling sammenlignet med samme periode i fjor, 0,8 millioner (2,2) mens resultatet fra samarbeidende selskaper er 12,2 millioner (11,3). Utbytter i konsernregnskapet utgjør 10,5 millioner (5,2). Realiserte kursgevinster fra renteporteføljen utgjør - 0,2 millioner (0,8). Verdiendringer på finansielle derivater er 1 millioner (2,9).

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over ordinært resultat har hatt en svakere utvikling hittil i år sammenlignet med samme periode i 2015 og utgjør netto 1,6 millioner (5,9). Netto resultat fra Samarbeidende Selskaper er 0,9 millioner høyere enn for 1. halvår i fjor. Utbytter i konsernregnskapet er 5,3 millioner bedre enn i fjor og gjelder Visa-transaksjonen.

SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg er medlemsbank i Visa Norge FLI. Visa Norge FLI er aksjonær i Visa Europe Ltd. I november 2015 ble det inngått avtale om salg av aksjene i Visa Europe Ltd til Visa Inc, og medlemsbankene i Visa Norge FLI fikk derfor vederlag fra dette salget som følge av medlemskapet. Up-front kontantvederlaget utgjør 5,5 millioner og er inntektsført som utbytte i ordinært resultat. Bankene vil motta resten av vederlaget i form av preferanseaksjer, samt et resultatbasert betinget vederlag på et senere tidspunkt.

SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg har vurdert sin gjenstående eierinteresse som gir rettighet til vederlag, som en finansiell eiendel og har estimert verdien av denne til 2,1 millioner kroner ved kvartalsslutt. Regnskapsmessig ble denne verdien ført over utvidet resultat.

Sparebanken Hedmark gjennomførte oppkjøp av Bank 1 Oslo Akershus i juni 2016. Vederlaget for SamSpar Bankinvest II sin eierandel av Bank 1 Oslo Akershus utgjorde totalt 432,9 millioner. Oppkjøret bestod av 25% kontanter og 75% egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Kontantene er benyttet til utbetaling av utbytte og til tilbakebetaling av lån til eierbankene. SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg eier 4,7 % av aksjene i SamSpar Bankinvest II AS. Etter dette består SamSpar Bankinvest II AS primære eiendel av egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. SamSpar Bankinvest II AS er planlagt avviklet i løpet av tredje kvartal 2016 og egenkapitalbevisene vil da bli utdelt til eierbankene som en del av likvidasjonsoppkjøret. SamSpar Bankinvest II AS er verdsatt til virkelig verdi over utvidet resultat.

Driftskostnader

Konsernets samlede driftskostnader utgjorde 61,1 millioner (59,9). Kostnadene utgjør 1,60 % av GFK (1,59) og er 1,2 millioner høyere enn samme periode i fjor. Avgiften til Bankenes sikringsfond med virkning fra 2016 nå er bokført som ordinære driftskostnader – sammenlignbare tall er omarbeidet for samme kvartal i 2015. Avgiften utgjør 1,9 millioner i 1. halvår (1,7). Kostnadene i morbanken øker kun marginalt.

Kostnadene i Z-Eiendom er 0,9 millioner kroner høyere enn samme periode i fjor, hovedsakelig grunnet engangskostnader i f.m. omprofilering av selskapet.

Konsernet har dermed en kostnadsprosent på 49,5 % (52,2 %). Styret er fornøyd med utviklingen i konsernets kostnadsutvikling.

Tap og mislighold

Det er bokført netto på tap på utlån og garantier med 5,8 millioner pr 1. halvår. I samme periode fjor bokførte banken netto tap på utlån og garantier med 3,7 millioner. Gruppevis nedskrivninger er netto økt med 1,8 millioner pr 1. halvår av forsiktighetshensyn på grunn av generell økonomisk nedgang i landet. Tap/nedskrivninger tilsvarer 0,15 % av GFK. Gruppenedskrivninger utgjør 11,4 millioner (9,4) som er 0,19 % av brutto utlån (0,15).

Brutto misligholdte lån over 90 dager utgjorde kun 20,5 (39,2) millioner. Se for øvrig egen note. Sammenlignet med 1.halvår 2015 er brutto misligholdte lån redusert fra 0,63 % av brutto utlån til 0,34 %. Brutto misligholdte lån utgjør 0,24 % (0,48 %) av brutto utlån inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Brutto rapporterte lån i mislighold har blitt redusert fra vel 95 millioner kroner i 1. kvartal 2015 til vel 20,5 millioner kroner ved utgangen av 1. halvår 2016. Styret er tilfreds med den betydelige reduksjonen i brutto mislighold. Ingen av de misligholdte engasjementene er nedskrevet. Øvrige engasjementer er for det meste sikret med realpant. Ytterligere tapspotensiale vurderes derfor som moderat.

Konsernet SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg

Konsernet består av morbanken, det deleide selskapet Z-eiendom AS, hvor banken eier 60 % av aksjene og det heleide selskapet Larvik Marina AS. Larvik Marina AS søkes avhendet. Selskapets resultat og balanse er ikke innarbeidet i konsernet, da de er å anse som ubetydelige.

Eierinteresser i tilknyttede selskap og felleskontrollerte virksomheter

Banken har eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (7,75 %) og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS (4,68 %). Investeringene er vurdert til kostpris i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. halvår var 7.757 millioner mot 7.922 millioner på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en reduksjon på 165 millioner eller 2,1 % og forklares med overføringer til kredittforetak. Forvaltningskapitalen er uten lån overført til Bolig- og Næringskreditt. Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapital på egen balanse og lån overført til Bolig- og Næringskreditt, utgjør 10.144 millioner pr. 30.6.16 (9.782).

Utlån

SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsbergs brutto utlån utgjorde 6.074 millioner og tilsvarer en reduksjon siste 12 måneder med 181 millioner i bankens balanse eller -2,9 % (4,2). Banken hadde samtidig overført 2.281 millioner til SpareBank 1 Boligkreditt. Dette tilsvarer 32,3 % av totale PM-utlån, inklusiv overførte lån. I tillegg har banken overført 106 millioner til SpareBank 1 Næringskreditt. Dette utgjør 7,8 % av totale BM-utlån inklusiv overførte lån.

Utlånsveksten inklusiv lån til kredittforetak utgjorde 4,2 % (6,9). Utlånsveksten siste 12 måneder fordeler seg med vekst til privatmarkedet på 5,2 % og 1 % til bedriftsmarkedet. På egen balanse

er utlån til bedriftsmarkedet redusert med 92 millioner eller 6,8 % siste 12 måneder. Første halvår 2016 er utlån til bedriftsmarkedet redusert med 3,4 % på egen balanse.

Bankens strategi er fortsatt å overføre volum til SpareBank 1 Boligkreditt, for derigjennom å sikre banken billigst mulig fremmedfinansiering. Banken vil også ved behov overføre ytterligere volum til SpareBank Næringskreditt for å avlaste egen balanse.

Utlån fordelt på sektor (prosent)

	30.6.16	30.6.15
Personmarked	78,7	77,5
Bedriftsmarked	20,8	21,6
Andre	0,5	0,9

76,4 prosent av utlånene kommer fra bankens primærmarked som er Nøtterøy, Tønsberg og Tjøme.

Innskudd

Ved utgangen av 1. halvår utgjorde innskudd fra kunder 5.253 millioner (5.292). Det er 39 millioner mindre enn pr 30.6.15 og tilsvarer en reduksjon på 0,7 % (15,6). Innskuddsdekningen var 86,5 % (84,6). Innskuddsdekning inklusiv overførte lån til kredittforetak er 62,1 % (65,2). Styret er tilfreds med bankens innskuddsdekning.

Likviditet - funding

Banken har fortsatt prioritert å løse inn kortsiktig funding, som er finansiert med overføringer til SpareBank 1 Boligkreditt og opptak av ny gjeld med lang løpetid. Siste 12 måneders utvikling viser en reduksjon i ekstern funding med 198 millioner. Innskuddsutviklingen har også bidratt til å finansiere balansevekst. Overføringene til SpareBank 1 Boligkreditt er en del av likviditetsstyringen gjennom året.

Banken har en moderat likviditetsrisiko. Finanstilsynets likviditetsindikatorer benyttes for å måle likviditetsrisiko. Ved halvårsskiftet har banken 114,9 i likviditetsindikator 1 og 119 i likviditetsindikator 2. Banken har likviditetsreserver, som gjør at banken kan dekke alle kjente forfall i en normalsituasjon 36 måneder fram i tid. Banken har også likviditetsreserver, som gjør at banken kan dekke sine forfall i 1 år i en stresset situasjon. Banken har størstedelen (84,4 %) av sin fremmedfinansiering som langsiktige lån med gjenstående løpetid på over 1 år.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) ble innført m.v.f. 31.12.15. Kravet til LCR innebærer at et foretak til enhver tid skal ha en likviditetsreserve på minst 100 prosent, det vil si at beholdning av likvide eiendeler minst skal tilsvare netto likviditetsutgang i en gitt stressperiode på 30 kalenderdager. Foretakene kan innfase kravet til likviditetsreserve med 70 prosent fra og med 31. desember 2015, 80 prosent fra og med 31. desember 2016 og 100 prosent fra og med 31. desember 2017.

SpareBank 1 Nøtterøy- Tønsberg har ved kvartalsskiftet en LCR på 245 %. Banken har som mål at LCR skal være minimum 10 %-poeng høyere enn det til enhver tid gjeldende krav som en buffer for interne endringer.

Likviditetssituasjonen anses som tilfredsstillende.

Verdipapirer

Bankens beholdning av aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis, rentefond, sertifikater og obligasjoner utgjorde ved utløpet av 1. halvår 936 millioner, noe som tilsvarer en reduksjon på 110 millioner. Av den totale porteføljen utgjør rentefond, sertifikater og obligasjoner 669 millioner (806). Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Beholdningen av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjør 263 millioner (181), hvorav kun 17,4 millioner (16) er omløpsaksjer/-egenkapitalbevis og aksjefond. Banken har ingen (12) eksponering i høyrentefond.

Kapitaldekning

Morbankens kapitaldekning utgjorde ved utgangen av 1. halvår 17,17 % (14,92). Ren kjernekapital utgjorde 14,08 % (12,63). Banken bruker standardmetoden for kredittrisiko.

Kapitaldekning/ren kjernekapital er inklusiv andel av resultat hittil i år. Siste 12 mnd. er beregningsgrunnlaget redusert med 353 millioner (7,9 %) men er 10 millioner høyere enn ved årsskiftet (0,2 %). Se for øvrig note 8.

Nye beregningsmetoder som ble innført med virkning fra 3. kvartal 2014 har medført ytterligere press på soliditeten. Konsernet vil fortsatt jobbe med tiltak for å motvirke denne effekten. Banken har et mål for kapitaldekning på 17 % og ren kjernekapital på 13,5 % pr. 1.7.2016. Dette innebærer at banken vil ha minimumsmål over myndighetskravene pr 1.7.16. Banken har i sine langsiktige måltall motsyklisk buffer på 2,5 %, som er 1 % - poeng høyere enn motsyklisk buffer pr. 30.6.16.

Uvektet kjernekapitalandel (kapital som kvalifiserer som kjernekapital) utgjør 7,3 %. Finanstilsynet har foreslått at denne som minimum være 6 % fra 2018.

Bankens soliditet vurderes som god.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i regnskapsperioden.

Risikovurderinger

Bankens vesentlige risikoer er knyttet til kredittrisiko, operasjonell risiko, renterisiko og likviditets- og oppgjørslisiko. Risikovurderinger gjøres løpende og rapporteres til ledelse og styre etter faste rapporteringstidspunkter.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen er bankens vesentligste risikoområde. Kredittkvaliteten generelt er stabil og god. Banken følger aktivt opp løpende engasjementer, og alle kreditter besluttes i henhold til bevilgningsreglement. Overvåkingen av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1-alliansen.

Både utlån og innskudd fra kunder har i all hovedsak flytende rente. Kun 1,3 % av innskuddene fra kunder løper til fast rente. Fastrentelån (92,6 %) til kunder er sikret gjennom renteswapavtaler. Obligasjonsbeholdningen er kun i flytende renter med kvartalsvis renteregulering. Renterisikoen til banken anses derfor som lav. Kredittrisikoen i obligasjonsbeholdningen anses som meget lav.

Utsiktene fremover

Norsk økonomi er i omstilling. Det er ingen krise i norsk økonomi selv om arbeidsledigheten har steget i deler av landet og enkelte industribransjer opplever betydelige problemer, men det er store regionale forskjeller når det gjelder utsiktene fremover. Økonomien i bankens markedsområde har ikke endret seg vesentlig så langt i 2016. Pr. første kvartal i år uttrykte styret en positiv holdning til økonomien i Vestfold. Den holdningen står fast for resten av året.

Målet for bankens rene kjernekapitaldekning var 13,5 % pr. 30.06.16. Den endte over 14 %, noe som viser at banken med god margin følger den planen for oppkapitalisering som er trukket opp. De fremste virkemidlene i kapitalplanen har vært tydelig balansestyring, økt bruk av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt og som følge av det meget forsiktig kredittvekst på bankens egen balanse. Strategien på dette området står også fast for resten av året.

I tillegg til balansestyringen, arbeides det videre med tiltak for å heve marginer og dermed inntjening, samtidig som flere kostnadsreducerende tiltak er iverksatt.

Den 21. juni 2016 vedtok styrene i SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg og Sparebank 1 BV en intensjonsavtale om sammenslåing av bankene. Målet med fusjonen er å skape en enda mer slagkraftig bank, være godt posisjonert for fremtiden med sterk lokal forankring, relevant kunderådgivning som tilfredsstillende markedets krav til effektive løsninger. Den nye banken vil ha 340 ansatte i Vestfold og Buskerud og en forretningskapital på ca. kr 42 milliarder. Størrelsen vil gjøre banken til en attraktiv arbeidsgiver i våre markedsområder, og bidra til oppbygging av sterkere fag- og kompetansemiljøer. Foreløpig er det identifisert årlige synergieffekter på 30 – 40 millioner. Bankene forventer at synergiene vil være innfaset i løpet av 2018. Implementeringskostnader for å realisere synergiene er estimert til 30 – 35 millioner. Det vil bli opprettet to sparebankstiftelser som vil ivareta lokalsamfunnene som har bygget opp grunnfondskapitalen i de to sparebankene. I henhold til intensjonsavtalen vil den sammenslåtte banken ha en eierbrøk på ca. 60 % etter maksimal konvertering av grunnfondskapitalen i SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg og delvis konvertering av grunnfondskapitalen i SpareBank 1 BV.

Etter den foreløpige tidsplanen vil bankene igangsette en gjensidig selskapsgjennomgang (due diligence) med en målsetning om styrebehandling og signering av endelig fusjonsavtale – herunder bytteforhold - i slutten av september 2016. Endelig fusjonsavtale forelegges bankenes generalforsamling for beslutning i slutten av oktober 2016. Sammenslåingen antas å bli gjennomført fra 1. januar 2017.

SpareBank 1 Nøtterøy-Tønsberg forventes i 2016 å ha en inntjening som gir grunnlag for utbytte i tråd med tidligere år, og det forventes fortsatt lave tap fremover.

Nøtterøy, 9. august 2016
Styret i SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg


Bjørn R. Hellevammen
Styrets leder


Heine Wang


Arthur Wenersberg


Torunn Sjølishagen


Angoline Berge Tobias


Geir A. Vestre


Bjørn R. Engaas
Daglig leder/adm. Banksjef

Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg for 2. kvartal 2016.

Kvartalsrapporten er avlagt i samsvar med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som fastsatt av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og daglig leders beste overbevisning er kvartalsregnskapet for 2. kvartal 2016 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat pr. 30. juni 2016. Etter styrets og daglig leders beste overbevisning gir halvårsberetningen en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til selskapet. Etter styrets og daglig leders beste overbevisning gir også beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor i neste regnskapsperiode en rettviseende oversikt.

Nøtterøy, 9. august 2016



Bjørn R. Hellevammen
Styrets leder



Heine Wang



Angoline Berge Tobias



Torunn Sjøshagen



Arthur Wenersberg



Geir A. Vestre
Ansattes repr



Bjørn R. Engaas
Daglig leder/adm. banksjef

Hovedtall SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg konsern

Resultatsammendrag (hele tusen kroner)	30.06.2016	%	30.06.2015	%
Netto renteinntekter	56.180	1,47 %	49.639	1,31 %
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	42.268	1,11 %	40.464	1,07 %
Netto resultat fra finansielle eiendeler	24.928	0,65 %	23.156	0,61 %
Sum inntekter	123.377	3,23 %	113.258	3,00 %
Sum driftskostnader	61.082	1,60 %	59.937	1,59 %
Resultat før tap	62.295	1,63 %	53.322	1,41 %
Tap på utlån og garantier	5.751	0,15 %	3.705	0,10 %
Resultat før skatt	56.544	1,48 %	49.617	1,31 %
Skattekostnad	7.995	0,21 %	7.924	0,21 %
Periodens resultat	48.549	1,27 %	41.693	1,10 %
Periodens andre inntekter og kostnader	(7.654)	-0,20 %	1.597	0,04 %
Periodens totalresultat	40.895	1,06 %	43.290	1,15 %

	30.06.2016	30.06.2015
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning ¹⁾	12,55 %	11,92 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,54 %	12,39 %
Kostnadsprosent ²⁾	49,51 %	52,92 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	6.070.231	6.252.334
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	8.456.749	8.112.762
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd.	-2,91 %	4,22 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	4,24 %	6,89 %
Innskudd fra kunder	5.252.252	5.291.400
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	-0,74 %	15,64 %
Innskuddsdekning	86,52 %	84,63 %
Forvaltningskapital	7.757.314	7.921.828
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	10.143.832	9.782.256
Tap og mislighold		
Tapsprosent utlån ³⁾	0,19 %	0,12 %
Brutto misligholdte eng. i % av brutto utlån	0,34 %	0,63 %
Brutto andre tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,23 %	0,07 %
Soliditet, tall for morbanken		
Ren kjernekapitalprosent	14,08 %	12,63 %
Kjernekapitalprosent	15,51 %	13,76 %
Kapitaldekningsprosent	17,17 %	14,92 %
Ren kjernekapital	578.306	563.081
Kjernekapital	636.786	613.522
Ansvarlig kapital	705.221	665.341
Beregningsgrunnlag	4.106.307	4.459.095
Kontor og bemanning		
Antall bankkontor	3	3
Antall årsverk i bankvirksomheten	56	57
Egenkapitalbevis, tall for morbanken		
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	23,99 %	24,30 %
Egenkapitalbevisbrøk ved utgangen av perioden	24,09 %	24,40 %
Børskurs	97,00	112,00
Børsverdi (tusener kroner)	104.285	120.411
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	157,34	145,20
Resultat pr. egenkapitalbevis	11,47	7,32
Pris / Resultat pr egenkapitalbevis	8,45	15,31
Pris / Bokført egenkapital	0,62	0,77

¹⁾ Resultat etter skatt, eks. minoritetsandel, i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (IB+UB/2)

Gjennomsnittlig egenkapital er eks. Hybridkapital klassifisert som egenkapital

²⁾ Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

³⁾ Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån på balansen hittil i år

Oppstilling av totalresultat

Morbank					Konsern					
31.12.2015	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	30.06.2015	30.06.2016	(Hele tusen kroner)	30.06.2016	30.06.2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	31.12.2015
244 114	62 559	51 831	126 189	104 754	Renteinntekter	104 731	126 186	51 824	62 559	244 149
140 566	37 052	23 009	76 551	48 551	Rentekostnader	48 550	76 548	23 034	37 051	140 563
103 548	25 508	28 821	49 638	56 202	Netto renteinntekter	56 180	49 639	28 790	25 508	103 586
58 796	14 565	15 346	27 286	28 739	Provisjonsinntekter	41 896	40 384	23 234	21 425	82 638
3 018	698	764	1 417	1 480	Provisjonskostnader	1 484	1 422	766	700	3 029
1 074	239	285	533	559	Andre driftsinntekter	1 856	1 502	1 258	756	2 670
56 852	14 106	14 867	26 402	27 818	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	42 268	40 464	23 726	21 481	82 279
9 855	4 617	25 996	9 823	27 861	Utbytte	10 547	5 169	10 331	1 248	5 201
					Netto resultat fra eierinteresser	12 181	11 309	7 258	6 242	20 506
3 844	3 175	2 098	6 678	2 200	Netto resultat fra andre finansielle investeringer	2 200	6 678	2 098	3 175	3 844
13 699	7 791	28 094	16 501	30 061	Netto resultat fra finansielle eiendeler	24 928	23 156	19 687	10 665	29 551
174 099	47 405	71 782	92 541	114 081	Sum inntekter	123 377	113 258	72 203	57 654	215 416
52 370	9 650	9 616	23 039	23 274	Personalkostnader	30 150	29 739	13 363	13 182	65 442
29 593	6 705	7 490	13 603	14 648	Administrasjonskostnader	15 658	14 280	7 856	7 042	31 061
5 564	1 408	1 318	2 799	2 639	Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	2 646	2 818	1 322	1 418	5 602
17 128	4 007	4 062	9 102	8 369	Andre driftskostnader	12 628	13 100	6 591	6 108	24 244
104 656	21 771	22 487	48 542	48 931	Sum driftskostnader	61 082	59 937	29 132	27 750	126 348
69 443	25 634	49 295	43 999	65 151	Resultat før tap	62 295	53 323	43 071	29 906	89 068
5 328	1 670	3 282	3 705	5 751	Tap på utlån og garantier	5 751	3 705	3 282	1 670	5 328
64 115	23 965	46 013	40 294	59 400	Resultat før skatt	56 544	49 617	39 789	28 235	83 740
15 130	5 700	4 925	7 924	7 995	Skattekostnad	7 995	7 924	4 925	5 700	16 154
48 985	18 265	41 088	32 370	51 405	Periodens resultat	48 549	41 693	34 864	22 535	67 586
					Herav majoritet	47 652	40 626	13 647	21 979	66 486
					Minoritetsinteresser	897	1 067	859	555	1 100
11,07	4,13	9,17	7,32	11,47	Periodens Resultat pr. egenkapitalbevis	10,64	9,18	3,05	4,97	15,03
11,07	4,13	9,17	7,32	11,47	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	10,64	9,18	3,05	4,97	15,03
Periodens andre inntekter og kostnader:										
Poster som senere ikke vil bli omlassifisert til resultatet										
3 803	0	0	0	(0)	Netto aktuariemessig gevinst / tap på ytelsesbasert pensjonsordning	(0)	0	0	0	3 803
Poster som senere vil bli omlassifisert til resultatet										
10 135	333	(6 068)	1 597	(7 654)	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	(7 654)	1 597	(6 068)	333	10 135
13 938	333	(6 068)	1 597	(7 654)	Periodens andre inntekter og kostnader	(7 654)	1 597	(6 068)	333	13 938
62 923	18 598	35 020	33 967	43 750	Totalresultat for perioden	40 895	43 290	28 796	22 868	81 524
					Majoritetsandel av periodens totalresultat	39 997	42 223	27 936	22 312	80 424
					Minoritetsandel av periodens totalresultat	897	1 067	859	555	1 100

Morbank

Konsern

31.12.2015	2. kvartal 2015	2. kvartal 2016	30.06.2015	30.06.2016	Oppstilling av totalresultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.06.2016	30.06.2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	31.12.2015
3,19 %	3,25 %	2,74 %	3,38 %	2,78 %	Renteinntekter	2,74 %	3,34 %	2,68 %	3,26 %	3,27 %
1,88 %	1,93 %	1,22 %	2,05 %	1,29 %	Rentekostnader	1,27 %	2,03 %	1,19 %	1,93 %	1,88 %
1,31 %	1,33 %	1,52 %	1,33 %	1,49 %	Netto renteinntekter	1,47 %	1,31 %	1,49 %	1,33 %	1,39 %
0,77 %	0,76 %	0,81 %	0,73 %	0,76 %	Provisjonsinntekter	1,10 %	1,07 %	1,20 %	1,12 %	1,11 %
0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %
0,01 %	0,01 %	0,02 %	0,01 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	0,05 %	0,04 %	0,07 %	0,04 %	0,04 %
0,74 %	0,73 %	0,79 %	0,71 %	0,74 %	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,11 %	1,07 %	1,23 %	1,12 %	1,10 %
0,13 %	0,24 %	1,38 %	0,26 %	0,74 %	Utbytte	0,28 %	0,14 %	0,53 %	0,07 %	0,07 %
					Netto resultat fra eierinteresser	0,32 %	0,30 %	0,38 %	0,33 %	0,27 %
0,05 %	0,16 %	0,11 %	0,18 %	0,06 %	Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0,06 %	0,18 %	0,11 %	0,17 %	0,05 %
0,18 %	0,40 %	1,49 %	0,44 %	0,80 %	Netto avkastning på finansielle investeringer	0,65 %	0,61 %	1,02 %	0,56 %	0,40 %
2,23 %	2,46 %	3,80 %	2,48 %	3,03 %	Sum inntekter	3,23 %	3,00 %	3,74 %	3,01 %	2,89 %
0,68 %	0,50 %	0,51 %	0,62 %	0,62 %	Personalkostnader	0,79 %	0,79 %	0,69 %	0,69 %	0,88 %
0,39 %	0,35 %	0,40 %	0,36 %	0,39 %	Administrasjonskostnader	0,41 %	0,38 %	0,41 %	0,37 %	0,42 %
0,07 %	0,07 %	0,07 %	0,07 %	0,07 %	Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	0,07 %	0,07 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %
0,18 %	0,21 %	0,21 %	0,24 %	0,22 %	Andre driftskostnader	0,33 %	0,35 %	0,34 %	0,32 %	0,32 %
1,32 %	1,13 %	1,19 %	1,30 %	1,30 %	Sum driftskostnader	1,60 %	1,59 %	1,51 %	1,45 %	1,69 %
0,91 %	1,33 %	2,61 %	1,18 %	1,73 %	Resultat før tap	1,63 %	1,41 %	2,23 %	1,56 %	1,19 %
0,07 %	0,09 %	0,17 %	0,10 %	0,15 %	Tap på utlån og garantier	0,15 %	0,10 %	0,17 %	0,09 %	0,07 %
0,84 %	1,25 %	2,43 %	1,08 %	1,58 %	Resultat før skatt	1,48 %	1,31 %	2,06 %	1,47 %	1,12 %
0,20 %	0,30 %	0,26 %	0,21 %	0,21 %	Skattekostnad	0,21 %	0,21 %	0,26 %	0,30 %	0,22 %
0,64 %	0,95 %	2,17 %	0,87 %	1,36 %	Periodens resultat før øvrige resultatposter	1,27 %	1,10 %	1,81 %	1,17 %	0,91 %
Periodens andre inntekter og kostnader:										
Poster som senere ikke vil bli omlassifisert til resultatet										
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning										
0,05 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %		0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %
Poster som senere vil bli omlassifisert til resultatet										
0,13 %	0,02 %	-0,32 %	0,04 %	-0,20 %	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-0,20 %	0,04 %	-0,31 %	0,02 %	0,14 %
0,18 %	0,02 %	-0,32 %	0,04 %	-0,20 %	Periodens andre inntekter og kostnader	-0,20 %	0,04 %	-0,31 %	0,02 %	0,19 %
0,82 %	0,97 %	1,85 %	0,91 %	1,16 %	Totalresultat for perioden	1,07 %	1,15 %	1,49 %	1,19 %	1,09 %

Oppstilling av finansiell stilling

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
			Eiendeler			
72.437	69.717	66.359	Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.359	69.717	72.437
219.722	390.828	516.737	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	516.737	390.828	219.722
6.073.587	6.254.773	6.074.222	Brutto utlån til kunder	6.070.231	6.252.334	6.073.200
(3.604)	(9.949)	(7.296)	- Individuelle nedskrivninger	(7.296)	(9.949)	(3.604)
(9.661)	(9.381)	(11.429)	- Nedskrivninger på grupper av utlån	(11.429)	(9.381)	(9.661)
6.060.322	6.235.444	6.055.496	Netto utlån til kunder	6.051.505	6.233.004	6.059.935
1.000	1.000	1.000	Overtatte eiendeler	1.000	1.000	1.000
748.306	693.828	553.408	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	553.408	693.828	748.306
7.373	5.703	5.542	Finansielle derivater	5.542	5.703	7.373
273.943	293.537	324.342	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	324.342	293.537	273.943
58.481	58.481	58.481	Investering i eierinteresser og konsernselskaper	131.653	115.751	125.399
7.497	9.661	7.535	Utsatt skattefordel	7.541	9.665	7.503
-	-	-	Immaterielle eiendeler	6.958	6.958	6.958
67.006	69.576	64.478	Eiendom, anlegg og utstyr	64.516	69.640	67.051
19.987	23.050	17.704	Andre eiendeler	27.752	32.196	27.453
7.536.073	7.850.824	7.671.082	Sum eiendeler	7.757.314	7.921.828	7.617.079
			Gjeld			
100.321	100.390	100.298	Gjeld til kredittinstitusjoner	100.298	100.390	100.321
4.992.950	5.292.173	5.252.949	Innskudd fra og gjeld til kunder	5.252.252	5.291.400	4.992.378
1.508.607	1.549.161	1.350.867	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.350.867	1.549.161	1.508.607
11.379	8.334	10.377	Finansielle derivater	10.377	8.334	11.379
58.996	65.357	58.370	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	62.060	69.318	63.027
197.731	195.545	145.807	Ansvarlig lånekapital	145.807	195.545	197.731
6.869.985	7.210.960	6.918.668	Sum gjeld	6.921.660	7.214.148	6.873.443
			Egenkapital			
107.510	107.510	107.510	Eierandelskapital	107.510	107.510	107.510
4.468	4.468	4.468	Overkursfond	4.468	4.468	4.468
43.686	36.083	43.686	Utjevningfond	43.686	36.083	43.686
4.300	-	-	Avsatt utbytte	-	-	7.048
-	-	50.000	Hybridkapital	50.000	-	-
438.376	411.295	438.376	Grunnfondskapital	438.376	411.295	438.376
54.728	47.460	52.221	Gavefond	52.221	47.460	54.728
22.064	13.526	14.410	Fond for urealiserte gevinster	14.410	13.526	22.064
(9.045)	(12.848)	(9.662)	Annen Egenkapital	75.209	44.212	64.285
	32.370	51.405	Udisponert overskudd	48.549	41.690	-
			Minoritetsandel	1.226	1.437	1.469
666.088	639.864	752.414	Sum egenkapital	835.654	707.680	743.635
7.536.073	7.850.824	7.671.082	Sum gjeld og egenkapital	7.757.314	7.921.828	7.617.079

Resultat fra kvartalene - konsern

(Hele tusen kroner)	Q2 2016	Q1 2016	Q4 2015	Q3 2015	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013
Renteinntekter	51.824	52.906	56.882	61.080	62.559	63.627	67.326	67.653	69.820	66.542	69.564	69.041	66.142
Rentekostnader	23.034	25.516	29.993	35.778	37.876	40.321	42.486	42.885	43.471	42.760	44.109	42.410	45.385
Netto renteinntekter	28.790	27.390	26.890	25.302	24.683	23.306	24.840	24.768	26.349	23.781	25.455	26.631	20.757
Provisjonsinntekter	23.234	18.662	21.584	20.669	21.425	18.959	20.720	20.922	21.430	18.835	20.039	20.869	20.775
Provisjonskostnader	766	718	869	738	700	722	1.046	942	859	691	973	1.043	663
Andre driftsinntekter	1.258	598	515	653	756	745	647	598	639	511	487	524	603
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	23.726	18.542	21.230	20.584	21.481	18.983	20.321	20.578	21.210	18.655	19.553	20.350	20.715
Utbytte	10.331	216	32	-	1.248	3.921	124	9.897	3.401	1.145	-	501	2.581
Netto resultat fra eierinteresser	7.258	4.923	5.225	3.972	6.242	5.067	7.374	8.720	7.949	4.247	4.071	7.416	2.748
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	2.098	102	2.379	(5.213)	3.175	3.503	(1.190)	10.236	(3.758)	862	2.717	4.116	1.558
Netto avkastning på finansielle investeringer	19.687	5.241	7.636	(1.241)	10.665	12.491	6.307	28.852	7.592	6.254	6.788	12.033	6.887
Sum inntekter	72.203	51.173	55.756	44.646	56.829	54.779	51.468	74.198	55.150	48.690	51.796	59.014	48.359
Personalkostnader	13.363	16.787	18.796	16.907	13.182	16.557	18.466	16.712	12.968	15.850	16.406	14.863	11.096
Administrasjonskostnader	7.856	7.802	9.466	7.315	7.042	7.238	6.332	3.302	7.431	7.862	7.080	8.009	7.305
Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	1.322	1.324	1.366	1.417	1.418	1.400	1.411	1.419	1.354	1.306	1.084	862	856
Andre driftskostnader	6.591	6.037	4.353	5.032	5.294	6.159	6.471	9.715	4.405	5.155	12.104	7.477	4.625
Sum driftskostnader	29.132	31.950	33.981	30.672	26.936	31.354	32.681	31.148	26.157	30.173	36.675	31.210	23.882
Resultat før tap	43.071	19.224	21.775	13.974	29.894	23.425	18.787	43.049	28.993	18.518	15.121	27.803	24.477
Tap på utlån og garantier	3.282	2.469	1.837	(214)	1.670	2.035	7.515	670	264	(1.595)	1.032	(126)	(496)
Resultat før skatt	39.789	16.755	19.938	14.188	28.224	21.390	11.272	42.379	28.729	20.112	14.089	27.929	24.973
Skattekostnad	4.925	3.070	5.196	3.035	5.700	2.224	1.933	3.725	5.100	3.989	2.511	5.000	5.200
Periodens resultat	34.864	13.685	14.743	11.153	22.524	19.166	9.340	38.654	23.629	16.124	11.578	22.929	19.773
Herav majoritetsandel av periodens resultat	13.647	13.647	15.178	10.685	21.968	18.654	9.719	38.266	23.089	15.816	11.887	22.670	19.324
Minoritetsandel av periodens resultat	859	38	(435)	468	555	512	(380)	388	540	308	(309)	259	449
Utvidet resultat etter IAS 1													
Periodens resultat	34.864	13.685	14.743	11.153	22.524	19.166	9.340	38.654	23.629	16.124	11.578	22.929	19.773
Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet			3.803				(4.988)				3.463		
Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet	(6.068)	(1.586)	7.654	884	333	1.264	758	(17.488)	3.070	5.590	2.452	(739)	(644)
Totalresultat for perioden	28.796	12.099	26.200	12.037	22.857	20.430	5.110	21.166	26.699	21.714	17.493	22.190	19.129

SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg har fra og med 1. kvartal omklassifisert fondsobligasjon pålydende 50 millioner kroner fra gjeld til egenkapital. Det foreligger ikke en kontraktmessig plikt til å tilbakebetale hovedstol + renter. Instrumentet tilfredsstiller derfor ikke kravet til forpliktelse i IAS 32 og presenteres derfor som Hybridkapital innenfor bankens/konsernets egenkapital.

Endring i egenkapital - morbank

	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Avsatt utbytte	Hybrid- kapital	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2014	107 510	4 468	36 083	5 376		411 295	49 945	11 929	(12 848)	613 758
Utbetalt utbytte for 2014				(5 376)						(5 376)
Utbetalt fra gavefond i 2014							(5 217)			(5 217)
Periodens resultat			7 603	4 300		27 081	10 000			48 984
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet:</i>										
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									3 803	3 803
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet:</i>										
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								10 135		10 135
Egenkapital pr. 31.12.2015	107 510	4 468	43 686	4 300		438 376	54 728	22 064	(9 045)	666 088
Utbetalt utbytte for 2015				(4 300)						(4 300)
Utbetalt fra gavefond i 2016							(2 507)			(2 507)
Omklassifisert Hybridkapital					50 000					50 000
Betalte renter Hybridkapital									(617)	(617)
Periodens resultat									51 405	51 405
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet:</i>										
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									(0)	(0)
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet:</i>										
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								(7 654)		(7 654)
Egenkapital pr. 30.06.2016	107 510	4 468	43 686	0	50 000	438 376	52 221	14 410	41 743	752 414

Endring i egenkapital - konsern

	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Avsatt utbytte	Hybrid- kapital	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets- andel	Sum Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2014	107 510	4 468	36 083	5 376		411 295	49 945	11 929	42 086	1 227	669 918
Utbetalt utbytte for 2014				(5 376)						(857)	(6 233)
Utbetalt fra gavefond i 2015							(5 217)				(5 217)
Periodens resultat			7 603	7 048		27 081	10 000		14 753	1 100	67 585
Egenkapitalendringer i FKV / DS									3 644		3 644
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet:</i>											
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									3 803		3 803
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet:</i>											
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								10 135			10 135
Egenkapital pr. 31.12.2015	107 510	4 468	43 686	7 048		438 376	54 728	22 064	64 286	1 470	743 635
Utbetalt utbytte for 2015				(7 048)						(1 100)	(8 148)
Utbetalt fra gavefond i 2016							(2 507)				(2 507)
Omklassifisert hybridkapital					50 000						50 000
Betalte renter Hybridkapital									(617)		(617)
Periodens resultat									47 652	897	48 549
Egenkapitalendringer i FKV / DS									12 436	(41)	12 395
<i>Endring i poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatet:</i>											
Netto aktuariemessig gevinst / tap på Ytelsesbasert pensjonsordning									(0)		(0)
<i>Endring i poster som senere vil bli omklassifisert til resultatet:</i>											
Endring i virkelig verdi for invest. Tilgjengelig for salg								(7 654)			(7 654)
Egenkapital pr. 30.06.2016	107 510	4 468	43 686	0	50 000	438 376	52 221	14 410	123 757	1 226	835 654

KONTANTSTRØMANALYSE

Morbank			Konsern			
31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	(Hele tusen)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
2 213 736	1 251 574	912 721	Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	912 721	1 251 574	2 213 736
(3 240 015)	(1 797 171)	(1 512 509)	Nydiskonteringer på nedbetalingslån til kunder	(1 512 509)	(1 797 171)	(3 240 015)
813	(96 490)	48 005	Endring i saldo på kreditter	51 609	(94 051)	1 200
231 782	120 210	100 601	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	100 537	120 208	231 747
1 946 246	958 655	1 039 866	Overført til kredittforetak	1 039 866	958 655	1 946 246
(1 016 009)	(584 247)	(489 887)	Tilbakeført fra kredittforetak	(489 887)	(584 247)	(1 016 009)
404	209	167	Inngått på tidligere års konstaterte tap	167	209	404
136 956	(147 259)	98 965	Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	102 505	(144 822)	137 308
150 007	117 609	104 973	Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	104 848	117 577	149 838
132 138	427 965	136 165	Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	136 165	427 965	132 138
(92 973)	(14 963)	(11 012)	Renteutbetalinger til kunder	(10 948)	(14 960)	(92 969)
189 173	530 611	230 125	Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	230 064	530 582	189 008
1 680	1 680	0	Endring i fordringer på kredittinstitusjoner	0	1 680	1 570
5 131	2 825	1 931	Renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	1 931	2 825	5 131
6 811	4 505	1 931	Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (C)	1 931	4 505	6 701
61 512	28 448	29 913	Andre inntekter	44 363	42 510	86 939
(99 114)	(44 784)	(46 910)	Betalbare driftskostnader	(59 662)	(56 159)	(120 768)
(15 791)	(15 064)	(15 136)	Betaling av skatter	(15 136)	(15 064)	(16 588)
476	487	558	Endring gaver til utbetaling	558	487	476
(1 109)	(3 780)	1 278	Endring i andre eiendeler	(1 304)	(8 403)	977
4 101	6 090	5 672	Endring i annen gjeld	5 330	6 795	2 298
(3 131)	(1 895)	(2 208)	Endring i periodiseringer	(2 222)	(1 895)	(3 206)
(53 056)	(30 499)	(26 832)	Kontantstrøm fra øvrig løpende drift (D)	(28 072)	(31 730)	(49 872)
279 884	357 358	304 188	Kontantstrøm fra løpende drift (A + B + C + D = E)	306 427	358 535	283 145
0	0	0	Innbetaling vedr. nye lån fra kredittinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	Utbetalinger ved innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	0	0	0
485 730	335 454	125 818	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirlån	125 818	335 454	485 730
(535 181)	(344 440)	(282 432)	Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirlån	(282 432)	(344 440)	(535 181)
(49 328)	(23 485)	(23 053)	Renteutbetalinger på finansiering	(23 053)	(23 485)	(49 328)
(98 778)	(32 471)	(179 668)	Kontantstrøm fra finansiering (F)	(179 668)	(32 471)	(98 778)
582 751	254 330	363 827	Innbetalinger vedr. salg av verdipapirer	363 827	254 330	582 751
(806 185)	(450 119)	(222 415)	Utbetalinger vedr. kjøp av verdipapirer	(222 415)	(450 119)	(806 185)
10 041	5 182	4 577	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4 577	5 182	10 041
9 855	9 823	27 861	Mottatt utbytte på verdipapirer	26 212	8 538	6 486
(1 847)	(2 728)	(112)	Investert i varige driftsmidler	(112)	(2 728)	(1 847)
299	299	0	Salg av driftsmidler til salgspris	0	299	299
(205 086)	(183 213)	173 737	Kontantstrøm fra investeringer (G)	172 087	(184 498)	(208 456)
(5 376)	(5 376)	(4 300)	Utbetaling av utbytte	(5 400)	(5 376)	(5 376)
(5 217)	(2 485)	(2 507)	Utbetaling fra gavefond	(2 507)	(2 485)	(5 217)
(10 593)	(7 860)	(6 807)	Kontantstrøm fra egenkapitalen (H)	(7 907)	(7 860)	(10 593)
(34 574)	133 813	290 938	Endring i likviditetsbeholdningen (E + F + G + H)	290 938	133 704	(34 684)
258 732	258 732	224 158	+ Likviditetsbeholdning IB	224 158	258 842	258 842
224 158	392 545	515 096	= Likviditetsbeholdning UB	515 096	392 546	224 158
som består av:						
72 437	69 717	66 359	Kontanter og kontantekvivalenter	66 359	69 717	72 437
151 722	322 828	448 737	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	448 737	322 828	151 722
224 158	392 545	515 096		515 096	392 545	224 158

NOTER TIL REGNSKAPET

Note 1 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg er utarbeidet etter internasjonale regnskapsstandarder – IFRS. Dette delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS-standarder og IFRIC fortolkninger. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er fulgt i kvartalsregnskapet som i siste årsregnskap.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet inkluderer SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg og selskaper som SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Oppkjøpsmetoden benyttes for regnskapsføring ved kjøp av datterselskaper. Konsernets eierandel i Z-eiendom AS er 60 % og 100 % i Larvik Marina AS. Ved overtakelse av kontroll i et selskap blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom kjøpsvederlaget (kostprisen) og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert.

Avgift Bankenes sikringsfond

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 til å svare var 1.6.2016. I påvente av brev fra Finansdepartementet, har SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg i 2. kvartal 2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres gjennom hele regnskapsåret. Banken bokførte tidligere avgiften som en rentekostnad. Med virkning fra regnskapsåret 2016 har banken valgt å bokføre avgiften som en ordinær driftskostnad. Sammenlignbare tall er omarbeidet.

Eierandeler i tilknyttet selskap og felleskontrollerte virksomheter

Eierandelene vurderes til kostpris i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet,

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner dersom intet annet er oppgitt.

Policy store engasjementer

Engasjement med en enkelt motpart må aldri overstige lovens maksimalgrense på 25 % av ansvarlig kapital, mens bankens interne policy tilsier at det bare unntaksvis skal innvilges kreditt ut over 50 % av største tillatte engasjement.

Policy overføring av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt

Banken har som policy at overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt ikke skal utgjøre mer enn 40 % av bankens totale lån til personmarkedet inkludert lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Grensen vurderes årlig.

Note 2

Morbank			Totale tapskostnader på utlån og garantier (hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
- 11 569	- 5 224	3 692	Periodens endring i individuelle nedskrivninger:	3 692	- 5 224	- 11 569
2 081	1 801	1 768	+ Periodens endring i nedskrivninger på gruppenivå: Konstaterte tap på engasjementer hvor det tidligere er foretatt	1 768	1 801	2 081
14 997	7 191	400	+ individuell nedskrivning: Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere individuell	400	7 191	14 997
220	144	37	+ nedskrivning:	37	144	220
404	209	167	- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap:	167	209	404
3	2	20	+ Andre korreksjoner, amortisering på nedskrivninger	20	2	3
5 328	3 705	5 750	= Tap på utlån og garantier i resultatregnskapet	5 750	3 705	5 328

Note 3

31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
15 173	15 173	3 604	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier 01.01. Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuell	3 604	15 173	15 173
12 191	7 191	400	- nedskrivning	400	7 191	12 191
0	2 000	0	+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	2 000	0
1 456	0	4 580	+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 580	0	1 456
831	31	527	- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	527	31	831
- 3	- 2	39	+/- Andre korreksjoner, amortisering på nedskrivninger	39	- 2	- 3
3 604	9 949	7 296	= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier:	7 296	9 949	3 604

31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	Nedskrivning på grupper av utlån og garantier	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
7 580	7 580	9 661	Nedskrivning på grupper av utlån til dekning av tap 01.01.	9 661	7 580	7 580
2 081	1 801	1 768	+ Periodens nedskrivning på grupper av utlån	1 768	1 801	2 081
9 661	9 381	11 429	= Nedskrivning på grupper av utlån:	11 429	9 381	9 661

Note 4

31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	Misligholdte engasjement over 90 dager	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
24 088	39 212	20 529	Brutto misligholdte engasjement	20 529	39 212	24 088
927	7 927	0	- Individuelle nedskrivninger på misligholdte engasjement:	0	7 927	927
23 161	31 285	20 529	= Netto misligholdte engasjement:	20 529	31 285	23 161

31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	Øvrige engasjement med individuelle nedskrivninger	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
4 064	4 090	14 050	Brutto øvrige tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	14 050	4 090	4 064
2 677	2 021	7 256	- Individuelle nedskrivninger på ikke misligholdte engasjement:	7 256	2 021	2 677
1 387	2 069	6 794	= Netto øvrige tapsutsatte engasjementer:	6 794	2 069	1 387

2. kvartal 2016

Note 5 INNSKUDD FRA KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Hele tusen kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Primærnæringer	6 593	6 345	6 922
Industri	18 490	22 414	16 793
Bygg- og anleggsvirksomhet	102 123	90 601	120 207
Varehandel	98 921	90 544	98 580
Transport og lagring	20 610	24 476	20 071
Hotell- og restaurandrift	16 284	9 209	16 200
Informasjon og kommunikasjon	19 385	26 412	33 423
Omsetning og drift av eiendom	322 908	358 300	254 712
Finansiell og forretningsmessig tjenesteyting	226 853	285 795	283 547
Annen privat tjenesteyting	350 374	367 343	364 325
Sum næringsengasjement	1 182 539	1 281 438	1 214 780
Offenlig forvaltning	746 450	503 560	482 438
Finansielle sektorer	59 503	379 719	82 785
Lønnstakere o.l.	3 261 100	3 115 220	3 212 048
Andel påløpte renter ikke tilordnet de ulike sektorer	2 659	11 462	326
Sum innskudd	5 252 252	5 291 400	4 992 376

Note 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Hele tusen kroner	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Primærnæringer	1 651	1 851	1 691
Industri	46 162	44 880	45 999
Bygg- og anleggsvirksomhet	144 861	97 722	105 367
Varehandel	67 990	149 358	51 677
Transport og lagring	39 297	40 841	44 395
Hotell- og restaurandrift	14 268	9 640	9 809
Informasjon og kommunikasjon	10 925	10 468	9 433
Omsetning og drift av eiendom	625 752	712 853	693 045
Finansiell og forretningsmessig tjenesteyting	209 202	130 711	225 326
Annen privat tjenesteyting	96 435	152 180	118 795
Sum næringsengasjement	1 256 544	1 350 505	1 305 536
Offenlig forvaltning	173	180	176
Finansielle sektorer	22 593	38 997	38 646
Lønnstakere o.l.	4 780 877	4 850 243	4 717 369
Andel påløpte renter ikke tilordnet de ulike sektorer	10 044	12 409	11 472
Sum brutto utlån	6 070 231	6 252 334	6 073 200

Note 7 SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon defineres som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Z- eiendom AS opererer i de samme geografiske markeder som banken. Eiendomsmeglerforetaket er lagt under ufordelt

30.06.2016	Hele tusen kroner			
	Personmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Sum
Resultatregnskap				
Netto renteinntekter	32 679	25 262	(1 761)	56 180
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	15 082	4 736	22 450	42 268
Netto avkastning på finansielle investeringer	601	14	24 313	24 928
Sum inntekter	48 361	30 013	45 003	123 377
Sum driftskostnader	11 405	4 585	45 092	61 082
Resultat før tap	36 957	25 427	(89)	62 295
Tap på utlån og garantier	1 042	4 708	1	5 751
Resultat før skatt	35 914	20 720	(90)	56 544
Balanse				
Utlån til kunder	4 252 773	1 817 458	0	6 070 231
Individuelle nedskrivninger	(221)	(7 075)	0	(7 296)
Gruppevise nedskrivninger	(6 532)	(4 897)	0	(11 429)
Andre eiendeler	0	0	1 705 809	1 705 809
Sum eiendeler	4 246 020	1 805 486	1 705 809	7 757 314
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 248 836	1 270 603	732 813	5 252 252
Annen gjeld			1 669 408	1 669 408
Sum gjeld	3 248 836	1 270 603	2 402 221	6 921 660
Egenkapital			835 654	835 654
Sum gjeld og egenkapital	3 248 836	1 270 603	3 237 876	7 757 314

Rapporteringen av segmentene er basert på bankens inndeling i personmarked og bedriftsmarked og de balanse- og resultatpostene som kundegruppene allokerer. Resultatposter ellers er direkte allokert mot kundebehandlerne. Poster fra finans og fellesavdelinger ligger som ufordelt sammen med poster fra eiendomsmeglerforetaket.

Note 8

Konsolideringsregler under CRD IV gjør at SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg ikke leverer konsolidert kapitaldekningsoppgave f.o.m. 30.09.2014. Datterselskapets balanse er av ubetydelig størrelse under CRD IV. Hybridkapital omklassifisert fra fondsobligasjon pr 31.03.2016.

KAPITALDEKNING

Morbank

(hele tusen kroner)

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Eierandelskapital	107.510	107.510	107.510
Overkursfond	4.468	4.468	4.468
Hybridkapital	50.000		
Utjevningfond	43.686	36.083	43.686
Sparebankens fond	438.376	411.295	438.376
Fond for urealiserte gevinster	14.410	13.526	22.064
Annen egenkapital (IAS pensjoner / betalte renter Hybridkapital)	(9.662)	(12.848)	(9.045)
Gavefond	52.221	47.460	54.728
Avsatt utbytte klassifisert som egenkapital		-	4.300
Resultat for perioden	59.400	40.291	
Sum balanseført egenkapital (før beregnet skatt)	760.409	647.785	666.088

Ren Kjernekapital

Resultat som ikke kan innregnes i ansvarlig kapital	(10.145)	(10.074)	-
Fradrag for foreslått / avsatt utbytte	-	-	(4.300)
Hybridkapital	(50.000)		
Verdijusteringer som følge av krav om forsvarlig verdsettelse (AVA)	(382)	(305)	(283)
Netto fradrag for ikke vesentlige og indirekte eierandeler i finansiell sektor	(121.576)	(74.325)	(82.830)
Sum ren kjernekapital	578.306	563.081	578.675

Kjernekapital:

Hybridkapital	50.000		
Fondsobligasjoner	40.000	90.000	90.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(31.520)	(39.559)	(41.906)
Sum kjernekapital	636.786	613.522	626.769

Tilleggskapital utover kjernekapital:

Tidsbegrenset ansvarlig lån	100.000	100.000	100.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(31.565)	(48.181)	(54.515)
Netto ansvarlig kapital	705.221	665.341	672.254

Risikoveid beregningsgrunnlag:

Lokale og regionale myndigheter	35	18.067	18.144
Offentlige eide foretak	22.538	22.550	32.287
Institusjoner	122.823	112.703	87.024
Foretak	1.324.806	1.769.233	1.283.282
Massemarked	7.532	8.376	9.319
Pantsikkerhet i eiendom	2.022.735	1.910.039	2.072.975
Forfalte engasjementer	9.766	25.384	18.279
Obligasjoner med fortrinnsrett	40.602	40.708	40.618
Andeler i verdipapirfond	22.148	24.993	11.483
Egenkapitalposisjoner	108.305	106.019	113.909
Øvrige engasjementer	96.829	114.257	102.526

Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko **3.778.119** **4.152.329** **3.789.846**

Operasjonell risiko, basismetode	324.416	303.515	303.515
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	3.772	3.251	2.363

Samlet beregningsgrunnlag **4.106.307** **4.459.095** **4.095.724**

Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %) 184.784 200.659 184.308

Bufferkrav

Bevaringsbuffer (2,50 %)	102.658	111.477	102.393
Motsyklisk buffer (1,50 % / 1,00 %)	61.595	44.591	40.957
Systemrisikobuffer (3,00 %)	123.189	133.773	122.872

Sum bufferkrav til ren kjernekapital **287.441** **289.841** **266.222**

Tilgjengelig ren kjernekapital **106.080** **72.581** **128.146**

Kapitaldekning:

Ren kjernekapitaldekning	14,08 %	12,63 %	14,13 %
Kjernekapitaldekning	15,51 %	13,76 %	15,30 %
Kapitaldekning	17,17 %	14,92 %	16,41 %

Note 9 VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

VERDIPAPIRGJELD

	30.06.2016	31.12.2015
Sertifikatgjeld nominell verdi	-	-
Obligasjonsgjeld nominell verdi	1.490.000	1.505.000
Egenbeholdning obligasjonsgjeld	(142.000)	-
Verdijusteringer	377	25
Påløpte renter	2.490	3.582
Sum verdipapirgjeld	1.350.867	1.508.607

ENDRINGER I VERDIPAPIRGJELD

	30.06.2016	Emittert 2016	Innløst / tilbakekjøp 2016	31.12.2015
Sertifikatgjeld nominell verdi	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld nominell verdi	1.490.000	125.000	(140.000)	1.505.000
Egenbeholdning obligasjonsgjeld	(142.000)	-	(142.000)	-
Verdijusteringer	377	-	-	25
Påløpte renter	2.490	-	-	3.582
Sum verdipapirgjeld	1.350.867	125.000	(282.000)	1.508.607

ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJONER

	30.06.2016	31.12.2015
Annen ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Fondsobligasjoner nominell verdi	40.000	40.000
Omklassifisering hybridkapitalinstrument	-	50.000
Verdijusteringer fondsobligasjoner	4.567	4.797
Påløpte renter	1.239	2.934
Sum Ansvarlig lånekapital	145.807	197.731

ENDRINGER I ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJONER

	30.06.2016	Emittert 2016	Omklassifisering	Innløst / tilbakekjøp 2016	31.12.2015
Annen ansvarlig lånekapital	100.000	-	-	-	100.000
Fondsobligasjoner nominell verdi	40.000	-	-	-	40.000
Omklassifisering hybridkapitalinstrument	-	-	(50.000)	-	50.000
Verdijusteringer	4.567	-	-	-	4.797
Påløpte renter	1.239	-	-	-	2.934
Sum Ansvarlig lånekapital	145.807	-	(50.000)	-	197.731

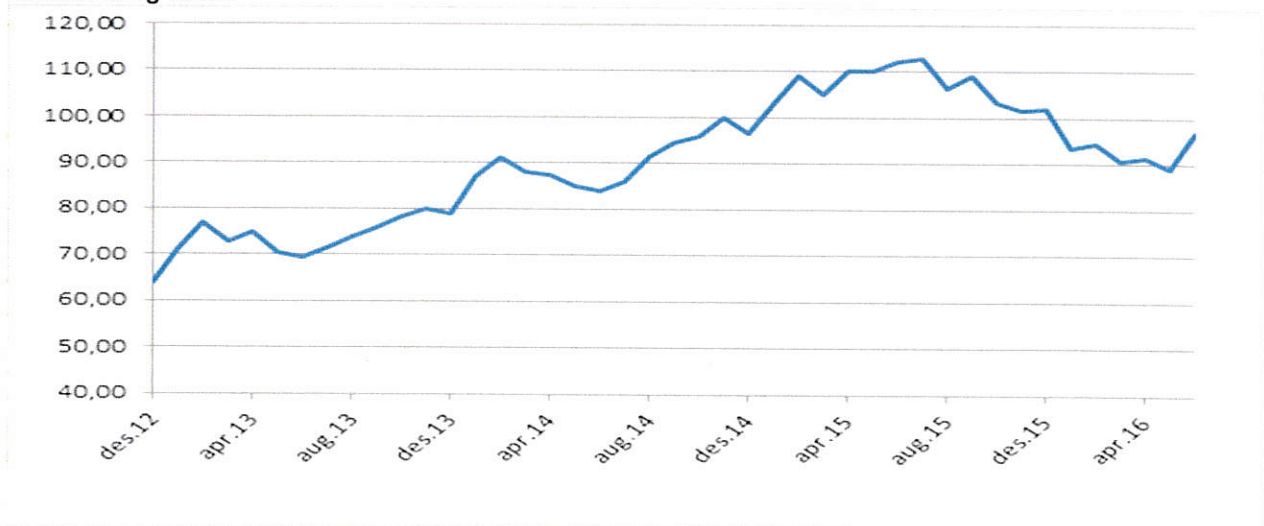
Note 10

De 20 største egenkapitalbeveiseiere pr. 30.06.2016

	Antall	Andel
Pareto AS	107 000	9,95 %
INAK 3 AS	65 000	6,05 %
Melesio Capital AS	53 400	4,97 %
Espedal & Co AS	42 388	3,94 %
RWA Invest AS	41 581	3,87 %
PEBJE INVEST AS	41 142	3,83 %
Eika Utbytte VPF	27 344	2,54 %
JD Invest AS	25 415	2,36 %
Einar Edh	21 473	2,00 %
Aase Investering AS	18 160	1,69 %
Merill Lynch Prof.	16 202	1,51 %
Eurovest AS	16 000	1,49 %
Spectatio Invest AS	15 750	0,93 %
Bankinvest AS	15 000	1,40 %
Helgø Invest AS	15 000	1,40 %
Kjell Petter Johansen	14 100	1,31 %
Lindholmveien Holding	14 000	1,30 %
SpareBank 1 Markets	10 713	1,00 %
Danske Bank AS	9 650	0,90 %
Johan og Julie Fodens Legat	9 500	0,88 %
Sum 20 største eiere	578 818	53,84 %
Øvrige egenkapitalbeveiseiere	496 282	46,16 %
Totalt antall egenkapitalbevis	1 075 100	100,00 %

Kursen på egenkapitalbeviset var 97,00 pr. 30.6.16 (112,00).

Kursutvikling NTSG



NOTE 11 SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT

SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg har, sammen med de andre eierne av Boligkreditt, avtale om etablering av likviditetsfasilitet for Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av de neste tolv måneders forfall i Boligkreditt. 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 banken. I henhold til sin likviditetsstrategi holder SpareBank 1 Boligkreditt likviditet ihht kravene etter Net Stable Funding Regime. Denne likviditetsreserven hensyntas ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun i de tilfeller hvor foretaket ikke lenger har tilstrekkelig likviditet for de neste tolv måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement knyttet til dette.

Sammen med de øvrige eierne av SpareBank 1 Boligkreditt har SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg også inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt til enhver tid har en kjernekapitaldekning på minst 9 %. Aksjonærene skal tilføre tilstrekkelig kjernekapital innen 3 måneder etter å ha mottatt skriftlig anmodning om dette, med mindre det foretas andre grep for å redusere behovet for kapital. Aksjonærenes forpliktelse til å tilføre slik kjernekapital er proratarisk og ikke solidarisk, og skal være i henhold til hver aksjonærs pro rata andel av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt. 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. Foretaket har ved årsskiftet ca. 14 % ansvarlig kapital, hvorav ca. 12 % er kjernekapital. Sammenholdt med den svært lave risikoprofilen i foretaket har banken vurdert det som usannsynlig at det blir innkalt kapital ihht denne avtalen og har valgt å ikke holde noen reserver for dette.

NOTE 12 LIKVIDITETSRISIKO

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. SpareBank 1 Nøtterøy - Tønsberg utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Nøtterøy – Tønsberg er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens daglige styring etter ovennevnte mål.

Vektet, gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån er 2,33 år.



KPMG AS
P.O. Box 7000 Majorstuen
Sørkedalsveien 6
N-0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til styret i Sparebank 1 Nøtterøy - Tønsberg

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for Sparebank 1 Nøtterøy - Tønsberg pr 30. juni 2016, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for perioden som viser et resultat etter skatt på kr 51 405 000 for morbanken og kr 48 549 000 for konsernet samt tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporten i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Omfanget av den forenklede revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Etter vår oppfatning har vi i vår forenklede revisorkontroll innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å mene at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Oslo, 9. august 2016

KPMG AS

Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor

Offices in:

Oslo	Grimstad	Molde	Trondheim
Alta	Hamar	Narvik	Tynset
Arendal	Haugesund	Sandnessjøen	Tønsberg
Bergen	Knarvik	Stavanger	Ålesund
Bodo	Kristiansand	Stord	
Elverum	Larvik	Straume	
Finnsnes	Mo i Rana	Tromsø	