

SpareBank 1 Østfold Akershus

# Kvartalsrapport

2012

## 4. kvartal

Foreløpig årsregnskap 2012

Ikke revidert



Bank. Forsikring. Og deg.

# GODT ÅRSRESULTAT OG ØKT KUNDEAKTIVITET I ANDRE HALVÅR

## Hittil i år:

- Resultat før skatt: 187,6 mill kr (129,1 mill kr)
- Resultat etter skatt: 137,0 mill kr (108,8 mill kr)
- Kjernekapitaldekning: 14,54 % (14,25 %)
- Egenkapitalavkastning: 9,42 % (9,85 %)
- Resultat pr egenkapitalbevis hiå: kr 13,58 (kr 5,97)
- Foreslått utbytte: kr 4,10 (kr 2,00) per egenkapitalbevis
- Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 4,80 % (30,20 %)
- Innskuddsvekst: 4,40 % (41,04 %)
- Innskuddsdekning: 75,89 % (70,31 %)

## Fjerde kvartal:

- Resultat før skatt: 32,6 mill kr (68,0 mill kr)
- Egenkapitalavkastning: 5,18 % (20,20 %)
- Positiv utvikling i rentenetto
- Press på rentemargin
- Positiv utvikling i provisjonsinntektene
- Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS i kvartalet var på 2,28 %
- Innskuddsvekst i kvartalet var på 0,21 %

*(I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2011.*

## RESULTAT

Rygge-Vaaler Sparebank og Halden Sparebank fusjonerte med virkning fra 1. november 2011. Rygge-Vaaler Sparebank ble definert som overtakende part i fusjonen, og den fusjonerte banken endret samtidig navn til SpareBank 1 Østfold Akershus. 2012 er den fusjonerte bankens første hele driftsår. Til sammenligning inneholder sammenligningstallene fra 2011 regnskapstall for tidligere Rygge-Vaaler Sparebank for perioden januar – oktober 2011 og regnskapstall for den fusjonerte banken i perioden november – desember 2011.

I tillegg til den offisielle kvartalsrapporten er det utarbeidet proforma kvartalsregnskap som viser resultat- og balansetall som om de to bankene var fusjonert med virkning fra 1. januar 2010. Proforma kvartalsregnskapet offentliggjøres samtidig med det offisielle kvartalsregnskapet.

Som følge av de forhold som er omtalt ovenfor er flere sammenligningstall i det offisielle kvartalsregnskapet lite informative. Leseren anbefales dermed å benytte proforma kvartalsregnskapet for å få fullt utbytte av disse sammenligningstallene.

### Fjerde kvartal

Resultat før skatt for kvartalet ble på 32,6 mill kr (68,0 mill kr). Resultatet fra den ordinære virksomheten utgjorde 31,0 mill kr (73,3 mill kr). Avviket mot fjorår skyldes i stor grad regnskapsmessige effekter av fusjonen.

Rentenetto øker både i kroner (økning på 1,5 mill kr) og relativt (økning fra 1,41 % til 1,43 %) sammenlignet med forrige kvartal. Underliggende drift viser en bedring, men inntektene fra kunder reduseres. Dette skyldes i hovedsak noe høye innskuddsrenter. Dette kompenseres imidlertid av lavere rentekostnad på bankens eksterne funding. Det er jobbet aktivt gjennom 4. kvartal med å reprise BM-engasjement og tilpasse innskuddsprisene til markedspriser. Dette arbeidet vil fortsette inn i 2013. Effekten av dette vil imidlertid ikke komme før i 2013 (f.o.m. 1. februar 2013) som følge av de generelle varslingsfristene.

Netto provisjonsinntekter øker sammenlignet med forrige kvartal og gjenspeiler den økte aktiviteten i banken generelt. En stor del av økningen skyldes økning i provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS på 3,5 mill kr.

Inntekt fra felleskontrollert virksomhet reduseres i 4. kvartal som følge av tapsføringer i Bank 1 Oslo AS og høyere skattekostnad i SpareBank 1 Livsforsikring AS som følge av nye skatteregler for livsforsikringselskaper.

Tap i prosent av brutto utlån øker til 0,31 % i 4. kvartal. Til sammenligning var tap i prosent av brutto utlån 0,15 % i 3. kvartal.

Egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt ble på 5,18 % (20,20 %).

### Året 2012

Resultat før skatt ble på 187,6 mill kr (129,1 mill kr). Resultatet for 2012 er preget av bedring i underliggende drift og god avkastning fra finansielle instrumenter. Resultatene fra investering i felleskontrollerte virksomheter øker i 2012 som følge av gjennomgående høyere eierandel i 2012 sammenlignet med 2011.

Resultat av ordinær drift ble 130,9 mill kr for 2012 (148,7 mill kr), som gav en egenkapitalavkastningen for resultat etter skatt på 9,42 % (9,85 %). Resultatet fra 2011 var preget av både inntektsføring av badwill på 56,7 mill kr og fusjonskostnader på 13,5 mill kr.

### Netto renteinntekter

Rentenetto ved utgangen av 2012 ble på 252,4 mill kr (204,4 mill). Rentenettoen utgjorde 1,46 % (1,42 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenetto økte gjennom første halvår, for så å falle i 3. kvartal og ta seg noe opp igjen i 4. kvartal. Svingningene er sammensatt av press på utlånsrenten og høye rentekostnader på innskudd. Bankens har gjennom året økt sin finansiering ved overførslor til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Kostnader knyttet til eksterne funding er derfor redusert.

Utlånene i balansen er i løpet av 2012 redusert med 475,8 mill kr. Overføringen til SpareBank 1 Boligkreditt AS øker med 1 370,2 mill og var ved utgangen av 2012 på 5 443,0 mill kr (4 072,8 mill kr). Inntjeningen på denne lånemassen fremkommer under netto provisjonsinntekter, og utgjorde 48,8 mill kr (19,8 mill kr) for 2012. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av dette flyttet fra rentenetto til provisjonsinntekter. Endring i rentenetto og endring i provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS må derfor ses i sammenheng.

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjør 197,8 mill kr (196,6 mill kr og 139,9 mill kr eksl. badwill) av inntektene i 2012. Økningen fra fjoråret er sammensatt av høyere inntekter fra betalingsformidling på 12,6 mill kr, høyere inntekter fra forsikring på 12,3 mill kr, høyere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt AS på 29,0 mill kr og høyere inntekter fra Eiendomsmeglervirksomheten på 12,4 mill kr. I 2011 hadde konsernet en inntektsføring av badwill på 56,7 mill i 4. kvartal.

### Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive resultatandel i felleskontrollert virksomhet, utgjorde i 2012 en gevinst på 88,2 mill kr (10,1 mill kr).

Bankens aksje- og obligasjonsportefølje har hittil i år gitt netto kursgevinster på 20,0 mill kr (1,5 mill kr).

SpareBank 1 Østfold Akershus har en konservativ investeringsfilosofi. Aksjeporteføljen er meget liten og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere med lav markedsvolatilitet.

Nettogevinsten fra bankens fastrenteutlån utgjør til sammen 14,3 mill kr og netto gevinst fra bankens fastrentegjeld som følge av Fair Value Option vurdering utgjør 19,0 mill kr. Gevinsten skyldes negative markedsverdier som reduseres med tiden det er igjen til forfall. Utbytte inklusive konsernets andel av resultatet fra felleskontrollert virksomhet utgjør 29,7 mill kr. (20,2 mill kr.) Inntekter fra valuta var for samme periode 5,5 mill kr (4,2 mill kr).

Sum inntekter i 2012 var 538,4 mill kr (411,1 mill kr).

### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjorde i 2012 319,3 mill kr (252,3 mill kr og 239,0 mill kr ekskl fusjonskostnader) som var 1,84 % (1,76 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen i driftskostnadene fra i fjor skyldes i hovedsak en større organisasjon etter fusjonen.

### Tap og mislighold

Ved utgangen av 4. kvartal 2012 hadde konsernet netto tap på 31,5 mill kr (29,7 mill kr). Dette utgjorde 0,18 % (0,21 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tap i prosent av brutto utlån utgjorde 0,22 % (0,20 %) ved utgangen av 4. kvartal 2012. Morbanken har netto inntekt på tap på 21,0 mill kr i 2012. Dette skyldes inntektsføring av en tidligere nedskrivning knyttet til Fasett Eiendom AS. Denne inntektsføringen er eliminert på konsolidert nivå.

Individuelle nedskrivninger utgjorde 75,2 mill kr (71,7 mill kr) ved utgangen av 4. kvartal 2012. Grupperedskrivningene var 22,9 mill kr (23,4 mill kr). Til sammen utgjør nedskrivningene 0,70 % (0,65 %) av brutto utlån.

### Resultat virksomhet og anleggsmidler holdt for salg

Resultat av virksomhet holdt for salg utgjorde et tap på 5,4 mill kr etter skatt for 2012 (8,3 mill kr).

## BALANSEN

Forvaltningskapitalen inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS, utgjorde 22 360,9 mill kr ved utgangen av 2012, en økning på 854,3 mill kr siden årsskiftet 2011/2012. Forvaltningskapitalen etter overførsel var 17 167,9 mill kr, en reduksjon på 515,9 mill kr siden årsskiftet 2011/2012. Det er foretatt vesentlige overførsler til SpareBank 1 Boligkreditt AS i 2012.

### Personmarkedet

Personmarkedet viste en positiv utvikling i 4. kvartal. Høyt aktivitetsnivå, godt salg og vekst i utlånsvolum.

Samtidig var det god vekst i bestand for skadeforsikring og personforsikring. Innskuddsvolumet gikk marginalt ned, men etter kapitalisering av renter viser innskuddene en svak vekst i 4. kvartal.

Gruppenedskrivninger er redusert i 4. kvartal mens individuelle nedskrivninger øker. I kvartalet har det vært fortsatt fokus på vekst i utlån og breddevalg ved gjennomføring av breddemøter. Tilbakemeldinger fra kunder i etterkant av gjennomførte breddemøter viser gjennomgående stor tilfredshet.

### Bedriftsmarkedet

Banken har hatt økende aktivitet i bedriftsmarkedet gjennom 2012, noe som har fortsatt i 4. kvartal. Det har vært vekst både i utlåns- og innskuddsvolumet. Antallet bedriftskunder øker. Innskuddsdekningen i bedriftsmarkedet er god og har vært stabil i 4. kvartal.

Rentemarginen i bedriftsmarkedet har i 4. kvartal blitt noe redusert. Det er økt fokus på riktig prising av utlån til Bedriftsmarkedet og arbeid for å bedre rentemarginen er i gang. Dette gjøres både ved å reprice eksisterende portefølje og gjennom fokus på riktig prising av nye utlån. Grupperedskrivninger er noe redusert, mens individuelle nedskrivninger øker. Innføringen av SpareBank1-alliansekonseptet PRO har hatt høy prioritet og ble tatt inn i operativ drift fra oktober 2012. Konseptet gjør det enkelt og effektivt å være bedriftskunde i banken, samtidig som kunden får riktig produktsammensetning basert på behovsdekning. Det er fortsatt fokus på at banken på best mulig måte skal følge opp bedriftskundene, og det er innført et internt konsept "Beste Kundeopplevelse Bedriftsmarked" for å sikre dette.

### Kapitalanskaffelse

Markedet for kapitalanskaffelse hadde en positiv utvikling i 4. kvartal. Resultatet av dempet markedsuro internasjonalt var blant annet økt likviditet og redusert risikopremie i penge- og kredittmarkedene. I store deler av 2011 og første halvår av 2012 var det en betydelig fare for et sammenbrudd i eurosonen. Vendepunktet kom i slutten av juli 2012 da Den Europeiske Sentralbanken (ECB) uttalte at de var villige til å kjøpe ubegrenset med statsobligasjoner fra Euroland.

Likviditeten i det norske finansieringsmarkedet har i hele 2012 vært god, men 4. kvartal skiller seg likevel positivt ut og det har vært stor investorinteresse etter både lengre løpetid på obligasjonslån og ansvarlig lånekapital.

SpareBank 1 Østfold Akershus har ikke utstedt lån i pengemarkedet i 4. kvartal, men vil i 2013 øke bankens andel markedsfinansiering og samtidig øke gjennomsnittlig løpetid på innlånsporteføljen.

I siste kvartal har konsernet økt andelen lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS med 79 mill kr. Per 31.

desember 2012 var utlån på til sammen 5 443,0 mill kr (4 072,8 mill kr) overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Finanstilsynet har uttrykt bekymring for bankers økte bruk av OMF-finansiering (Obligasjoner med Fortrinnsrett). Finanstilsynet har derfor startet et arbeid for å regulere bruken av OMF-Finansiering. SpareBank 1 Østfold Akershus vil i 2013 overføre mindre lån til SpareBank 1 Boligkreditt enn hva som ble gjort i 2012.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av 4. kvartal på 3 780,1 mill kr (4 549,2 mill kr). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 253,2 mill kr, og fondsobligasjoner på til sammen 196,6 mill kr. Banken har ikke emittert ny ansvarlig lånekapital siste kvartal (se note 10).

Prisnivået for innlån i det norske markedet har falt i dette kvartalet og er nå på samme nivå som starten på 2011. Konsernets innlån som forfaller det neste kvartalet har imidlertid lavere kredittpåslag enn hva som er markedsnivået i dag, mens gjelden som forfaller deretter har høyere kredittpåslag enn dagens kredittpåslag.

Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Konsernet vil videre tilpasse seg til de nye likviditets- og kapitalkrav som ventes innført i løpet av de nærmeste årene, blant annet gjennom å øke andelen lån med lang løpetid.

Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser.

Innskuddsdekningen har vært relativt stabil i 4. kvartal og var ved utgangen av 2012 på 75,89 % (70,31 %).

Styret vurderer likviditetssituasjonen som god, men fortsatt krevende utsikter for verdensøkonomien kan raskt påvirke finansieringsmulighetene for norske banker. Av den grunn vil styret og administrasjonen gi området mye oppmerksomhet også i tiden fremover.

## Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 19 510,7 mill kr ved utgangen av 4. kvartal 2012. Dette tilsvarer en 12 måneders utlånsvekst på 4,80 % (30,2 %) og en utlånsvekst siste kvartal på 2,28 %. Årsveksten i bedriftsmarkedet utgjør 3,4 %, mens årsveksten i privatmarkedet utgjør 4,9 %. Det alt vesentlige av veksten har kommet siste halvår, der privatmarkedet vokser 3,1 % og bedriftsmarkedet vokser 4,3 %.

Etter overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde brutto utlån 14 067,7 mill kr som tilsvarer en reduksjon på 3,27 % (økning 27,6 %) siste 12 måneder. Hittil i år er

utlån eksklusiv SpareBank 1 Boligkreditt AS redusert med 475,8 mill kr, og skyldes store overføringer til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

## Innskudd

Konsernets innskudd fra kunder har økt med 4,4 % (41,0 %) de siste 12 måneder til 10 675,3 mill kr (10 225,6 mill kr). Innskuddsdekningen er på 75,9 % (70,3 %) ved utgangen av 2012.

## Kapitaldekning

Kjernekapitaldekningen var ved utgangen av kvartalet på 14,54 % (14,25 %) og kapitaldekningen var 14,54 % (14,75 %). Ren kjernekapitaldekning utgjorde på samme tid 12,49 % (12,19 %).

Styret har ikke fastsatt mål på kapitaldekningen, men har i stedet valgt å sette en nedre grense for kapitaldekningen. Kjernekapitaldekningen skal til enhver tid være over 12 %, mens ren kjernekapitaldekning skal være over 10 %. Kapitaldekningen til konsernet befinner seg godt over disse rammene i dag.

Finansdepartementet har i brev til Finanstilsynet bedt om en vurdering av risikovektene for boliglån. Det legges føringer i brevet på høyere boliglånsvektning for IRB banker. Dette påvirker ikke SpareBank 1 Østfold Akershus i første hånd, men dersom det også innføres strengere krav til standardbankene, slik det åpnes opp for i brevet, vil dette få negativ påvirkning på kapitaldekningen til konsernet. Utviklingen knyttet til dette følges nøye.

IAS 19 er endret slik at bruk av korridor for regnskapsføring av pensjonsforpliktelser (utsatt regnskapsføring) ikke lenger er tillatt fra 1. januar 2013. I rapporteringen for 3. kvartal 2011 ble egenkapitaleffekten av dette estimert til en reduksjon på 33 mill etter skatt. Regnskapsstiftelsen har imidlertid åpnet opp for å benytte OMF-renten som diskonteringsrente fra og med 2012. Konsernet har derfor valgt å legge denne til grunn for diskonteringsrenten i aktuarberegningen for 2012. I tidligere perioder er statsobligasjonsrenten lagt til grunn. Denne endringen har medført at den varslede effekten på egenkapitalen er tilnærmet eliminert.

Styret anser kapitaldekningen og soliditeten som tilfredsstillende.

## FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING MORBANK

Hensyntatt bankens egenkapitalutvikling og soliditet, tar banken sikte på at opp til 50 % av årets overskudd kan benyttes til utbyttmidler (kontantutbytte og gaver til allmenntilretteleggelse). Det er en målsetting for banken å likebehandle bankens to eiergrupperinger i tråd med intensjonene i gjeldende lovgivning. Dette medfører at banken vil søke å unngå uønskede inn- og

utvanningseffekter som følge av ulik behandling av de to eiergrupperingene.

Mye er fortsatt uklart knyttet til fremtidig regelverk for kapitaldekning, men det må legges til grunn at det uansett vil bli innstramninger. Soliditeten til konsernet har derfor vært førende i styrets forslag til resultatdisponering for 2012.

Resultat per egenkapitalbevis på konsolidert nivå for 2012 utgjorde kr 13,58. Styret foreslår en utdeling på kr 4,10 per egenkapitalbevis for 2012. Totalt utgjør dette 38,1 mill kr og utgjør 35 % av egenkapitalbeviserens andel av overskuddet i morbanken. Dette tilsvarer en direkteavkastning for 2012 på 5,7 %. Den resterende del av resultatet som tilfaller egenkapitalbeviserne (71,7 mill kr) tillegges utjevningsfondet.

Videre foreslås en utdeling til gaver på 3,3 mill kr, den resterende andel (6,1 mill kr) tillegges grunnfondskapitalen. Etter utdeling opprettholdes egenkapitalbevisbrøken på 92,10 %. De to ulike eiergrupperingene er således behandlet likt i forslag til resultatdisponering for 2012.

## DATTERSELSKAP

Konsernet Sparebank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdsselskap AS, EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS, EiendomsMegler 1 Sarpsborg AS, EiendomsMegler 1 Østfold AS, samt Uden Holding Ltd. I tillegg er heleide Fasett Eiendom AS konsolidert under virksomhet og anleggsmidler holdt for salg.

Nekor Gårdsselskap AS hadde i 2012 et resultat etter skatt på 1,7 mill kr (1,8 mill kr). EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS oppnådde et resultat etter skatt på 0,8 mill kr (1,1 mill kr), EiendomsMegler 1 Sarpsborg AS 0,4 mill kr (0,7 mill kr) og EiendomsMegler 1 Østfold AS 0,8 mill kr (1,4 mill kr).

## VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

I 4. kvartal 2011 overtok SpareBank 1 Østfold Akershus aksjene i Fasett Eiendom AS. Disse aksjene er fortsatt ikke solgt, men det er iverksatt tiltak for å sikre hensiktsmessig realisasjon i tiden fremover. I konsernregnskapet er overtakelsen klassifisert som virksomhet og anleggsmidler holdt for salg og utgjør 87,8 mill kr.

Alle datterselskapene har sine ordinære bankforhold med Sparebank 1 Østfold Akershus. Av vesentlige transaksjoner kan nevnes at Nekor Gårdsselskap AS har lån i Sparebank 1 Østfold Akershus på 28,3 mill kr, mens døtre av Fasett Eiendom AS har lån på 107,6 mill kr. Videre har SpareBank 1 Østfold Akershus et garantiansvar på til sammen 60,5 mill kr for EiendomsMegler 1 Sarpsborg AS og EiendomsMegler 1 Østfold AS.

## RISIKOSTYRING

Styret har vedtatt rammebetingelser som ivaretar morbankens behandling og oppfølging av de risikoområder som er knyttet til bankens forretningsdrift. Konsernstrategi, "Strategi og policy for risiko- og kapitalstyring", og underliggende strategier for hver risikokategori og hvert forretningsområde skal oppdateres årlig, og er med på å sette rammer som medfører at SpareBank 1 Østfold Akershus skal drives med moderat til lavt risikonivå.

Styret mottar og gjennomgår med administrasjonen kvartalsvis en rapport over morbankens forskjellige risikoeksponeringer, samt virksomheten sett opp i mot vedtatt strategi og interne/eksterne rammer. Banken er eksponert for kredittrisiko, markeds- og likviditetsrisiko, samt operasjonell risiko.

## Kredittrisiko

Det er styrets policy at konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus skal ha en moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko anses å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Overvåkingen av risikoen i porteføljen skjer bl.a. ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem hvor hver enkelt kunde, på bakgrunn av objektive kriterier, klassifiseres etter misligholdssannsynlighet og tapsgrad gitt mislighold (sikkerhet). Scorekortene er utarbeidet av Kompetansesenter for Kredittstyring (KFK) som er et samarbeidsprosjekt i SpareBank 1 Alliansen. Den samme klassifisering danner grunnlag for støtte i den enkelte kredittbeslutning.

I tillegg har banken risikobasert fullmaktstruktur, kredittpolicy og -rutiner, som gir detaljerte retningslinjer for hvordan kredittvirksomheten i banken skal utøves.

Lån til privatmarkedet ytes på bakgrunn av kredittscoring kombinert med individuell vurdering av tilbakebetalingsevnen hvor det tas høyde for en økt rentebelastning. Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for lån til boligformål er innarbeidet i rutinene.

Dette sammen med det faktum at 92 % av morbankens brutto utlån er til kunder i bankens primærområde, gjør at kredittrisikoen i boliglånsporteføljen anses for å være lav.

Banken legger vekt på å ha tette relasjoner til sine næringskunder, og låner kun ut til kunder i bankens primærområde.

Styret har som målsetning at lån til næringsvirksomhet skal utgjøre 25 % av bankens samlede utlån ved utgangen

av 2015. Per i dag utgjør andelen 22 %. Styret overvåker løpende bankens eksponering innenfor de ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjement.

Største delen av lån innenfor næringssegmentet er pantet i fast eiendom. Allikevel representerer næringslån høyere risiko enn privatlån. De foregående årene med lav konjunktur gav større utfordringer for flere av våre kunder. Trenden med migrering til dårligere risikoklasser snudde i 2011, og er ytterligere styrket i 2012. Næringsengasjementene følger nå en mer positiv risiko- og markedsutvikling. Banken ønsker vekst med noe høyere andel i BM segmentet. Som følge av dette er det tilsatt økt kompetanse samtidig som det er høyt fokus på utvikling av kredittkunnskap. Utviklingen i utlånsporteføljen følges tett opp med overvåkning av porteføljens misligholdssannsynlighet (PD) og øvrige misligholdsrapporter og risikoreporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende med bakgrunn i utviklingen i tallmaterialet.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger.

Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring. Den blir gjennomgått minimum en gang i året. Strategien inneholder konkrete rammer og styringsparametere, retningslinjer for diversifisering og retningslinjer for rapportering. Inkludert er også en beredskapsplan for likviditet.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder og forfallstidspunkter. Fremdeles er usikkerheten i finansmarkedene store og medfører at banken også i 2013 vil sitte med høy likviditetsreserve.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån i konsernet viser en økning fra 70,3 % til 75,9 % ved utgangen av 2012. Banken har en ramme som sier at innskuddsdekningen ikke skal være under 65 %.

Utviklingen i innskuddsdekningen og likviditeten følges løpende av administrasjonen, og rapporteres til styret månedlig.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedspriser som renter, valutakurser og verdipapirkurser.

Markedsrisiko oppstår i konsernet hovedsakelig fra konsernets investeringer i obligasjoner, sertifikater

og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rente- og valutahandel.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og posisjoner i rente og valutamarkedene. Rammene blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum en gang årlig. Risikostørrelsen overvåkes løpende og følges opp gjennom periodevise rapporter til styret.

Banken benytter et markedsledende verdipapirsystem for å styre og kontrollere bankens markedsrisiko.

Renterisiko oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og funding i fastrentepapirer. Renterisikoen for alle renteposisjoner kan uttrykkes ved å se på endringen i verdien på renteinstrumentene ved en endring på 1 prosentpoeng.

Som et ledd i den løpende likviditetsstyringen har SpareBank 1 Østfold Akershus behov for å disponere en beholdning av verdipapirer som kan benyttes på flere måter for å regulere konsernets behov for likviditet og som grunnlag for sikkerhetsstillelse i Norges Bank. Banken har kun rammer for å eie høykvalitetsobligasjoner. Beholdningen av verdipapirer var på 1 521 mill kr (1 404 mill kr) og blir bokført til virkelig verdi over resultatet.

Valutavirksomheten er i all hovedsak knyttet til kundeforhold. Dette innebærer at det skal holdes begrensede valutaposisjoner. Konsernet er i liten grad involvert i valutarelaterte instrumenter og bankens aggregerte valutaposisjoner er betydelig under maksimalrammene.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Menneskelig svikt og utilstrekkelig kompetanse
- Svikt i IKT-systemer
- Uklar policy, strategi eller rutiner
- Kriminalitet og interne misligheter
- Andre interne årsaker

Operasjonell risiko representerer både på kort og lang sikt en trussel som kan medføre en vesentlig kostnad. Konsernet skal derfor til en hver tid ha en effektiv risikostyring, og overvåke slik at enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko ikke skal kunne skade konsernets stilling i alvorlig grad. Konsernet har en moderat risikoprofil for operasjonell risiko, og arbeider kontinuerlig med risikoreducerende tiltak.

### UTSIKTENE FREMOVER

Mindre sannsynlighet for kollaps i Eurosonen har bidratt til å redusere risikopremien i mange markeder. De



underliggende problemene er imidlertid ikke løst. Mange land i Eurosonen vil slite med store budsjettunderskudd og høy gjeld i mange år fremover. I tillegg har mange land store utfordringer med underkapitalisert banksektor, massearbeidsledighet og svak økonomisk vekst.

Frykten for en dypere global resesjon er dempet, men veien videre er fortsatt usikker.

Den store politiske viljen til å gjøre det som er nødvendig for å holde eurosonen sammen kombinert med den økonomiske situasjonen i Norge, der Sparebank 1 Østfold Akershus har all sin virksomhet, underbygger styrets økte optimisme.

Usikkerhet rundt bankers rammebetingelser er imidlertid krevende for hele næringen.

Vi går inn i et år med stor usikkerhet knyttet til fremtidige regler for kapitaldekning. Det eneste sikre synes å være at kravene til soliditet og kapitaldekning kommer til å øke. Dette vil være faktorer som vesentlig vil påvirke bankers handlefrihet og vekst fremover. Det er derfor med stor interesse vi følger utviklingen.

Konsernet avlegger et godt resultat for 2012 og ser et stort potensial i sitt markedsområde i 2013. Utnyttelsen av potensialet vil imidlertid avhenge av utviklingen i rammebetingelsene. Konsernet er godt i gang med reprising av bedriftsmarkedet og med tilpasning av innskuddsrentene til markedsnivået. Med dette på plass ligger forholdene vel til rette for et godt resultat også i 2013.

Moss, den 8. februar 2013

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus:

Håkon Magne Knudsen  
Fungerende styreleder

Einar Andreas Brevig

Tom Grip

Randi Sæter

Tormod Johan Melnæs

Trond Christen Anstensrud

Elin Hagen-Tafjord

Janne-Gerd Kanebog  
Ansattes repr.

Ivar Listerud  
Adm. Direktør

## ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt 4. kvartals beretning og det sammendratte selskapsregnskapet og det konsoliderte 4. kvartalsregnskapet for Sparebank 1 Østfold Akershus pr 31. desember 2012 inklusive sammendratte sammenligningstall pr 31. desember 2011.

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

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er 4. kvartalsregnskapet 2012 utarbeidet

i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2012 og 31. desember 2011.

4. kvartalsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på kvartalsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

Moss, den 8. februar 2013

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus:

Håkon Magne Knudsen  
Fungerende styreleder

Einar Andreas Brevig

Tom Grip

Randi Sæter

Tormod Johan Melnæs

Trond Christen Anstensrud

Elin Hagen-Tafjord

Janne-Gerd Kanebog  
Ansattes repr.

Ivar Listerud  
Adm. Direktør

# Innholdsfortegnelse for kvartalsregnskapet

HOVEDTALL KONSERN .....	12
RESULTATREGNSKAP .....	13
BALANSE .....	15
ENDRING I EGENKAPITAL .....	16
EGENKAPITALBEVISBRØK.....	17
KONTANTSTRØMOPPSTILLING .....	18
RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE KONSERN .....	19
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER .....	21
NOTE 2 TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V. ....	21
NOTE 3 INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING .....	22
NOTE 4 BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING .....	22
NOTE 5 SEGMENTINFORMASJON .....	23
NOTE 6 DERIVATER .....	24
NOTE 7 KAPITALDEKNING .....	25
NOTE 8 ANDRE EIENDELER.....	25
NOTE 9 ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER .....	26
NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	26
NOTE 11 VERDIPAPIRER .....	27
NOTE 12 EGENKAPITALSBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALSBEVIS .....	27

# Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	Året 2012		Året 2011	
(Hele tusen kroner)		%		%
Netto renteinntekter	252 425	1,46	204 409	1,42
Netto provisjons- og andre inntekter	197 806	1,14	196 595	1,37
Netto avkastning på finansielle instrumenter	88 199	0,51	10 137	0,07
<b>Sum inntekter</b>	<b>538 430</b>	<b>3,11</b>	<b>411 142</b>	<b>2,86</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>319 322</b>	<b>1,84</b>	<b>252 313</b>	<b>1,76</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>219 108</b>	<b>1,27</b>	<b>158 829</b>	<b>1,11</b>
Tap på utlån og garantier	31 475	0,18	29 724	0,21
<b>Resultat før skatt</b>	<b>187 632</b>	<b>1,08</b>	<b>129 104</b>	<b>0,90</b>
Skattekostnad	45 226	0,26	12 021	0,08
<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>142 407</b>	<b>0,82</b>	<b>117 083</b>	<b>0,82</b>
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 5 431	-0,03	- 8 263	-0,06
<b>Periodens resultat</b>	<b>136 976</b>	<b>0,79</b>	<b>108 820</b>	<b>0,76</b>

HOVEDTALL	31-12-12	31.12.11
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	9,42%	9,85 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,58%	9,11 %
Kostnadsprosent <sup>2)</sup>	59,31%	61,37 %
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån til kunder	14 067 685	14 543 513
Br. utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	19 510 719	18 616 353
Innskudd fra kunder	10 675 298	10 225 580
Innskuddsdekning	75,89%	70,31 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	-3,27%	27,61 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	4,80%	30,20 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	4,40%	41,04 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 317 111	14 357 133
Forvaltningskapital	17 167 867	17 683 749
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	22 360 901	21 506 589
<b>Tap og mislighold</b>		
Tapsprosent utlån <sup>3)</sup>	0,22%	0,20 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,60%	1,56 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,93%	0,61 %
Misl. eng. i % av brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	1,15%	1,22 %
A. tapsut. eng. i % av br. utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	0,67%	0,48 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekningsprosent	14,54%	14,75%
Kjernekapitalsprosent	14,54%	14,25%
Netto ansvarlig kapital	1 343 537	1 365 359
Kjernekapital	1 343 537	1 318 814
<b>Kontor og bemanning</b>		
Antall kontor	13	13
Antall årsverk	229,5	220,5

Egenkapitalbevis <sup>5)</sup>	31.12.12	2011	2010	2009	2008	2007
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	92,10%	92,08 %	20,29 %	20,37 %	20,42 %	21,60 %
Børskurs	68,50	77,50	101,00	74,00	90,00	137,00
Børsverdi mill kr	636	720	149	109	133	202
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl utbytte) <sup>6)</sup>	150,97	139,02	138,70	128,78	122,57	125,39
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) <sup>4)</sup>	13,58	10,79	14,43	8,57	5,25	10,50
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	4,10	2,00	7,33	2,36	1,60	10,50
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	5,04	7,18	7,00	8,64	17,15	13,05
Pris / Bokført egenkapital (inkl utbytte)	0,45	0,56	0,73	0,57	0,73	1,09

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Overskudd for konsern hittil i år multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis.

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. Endret fom 2011, sammenligningstall er omarbeidet.

# Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN			
31.12.12	31.12.11	4. kv 2012	4. kv 2011	Resultat (i hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11	4. kv 2012	4. kv 2011
746 918	637 411	180 399	187 171	Renteinntekter	738 121	633 457	178 331	184 869
486 879	431 286	117 765	129 658	Rentekostnader	485 696	429 048	117 338	128 689
<b>260 039</b>	<b>206 125</b>	<b>62 634</b>	<b>57 513</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>252 425</b>	<b>204 409</b>	<b>60 993</b>	<b>56 181</b>
161 762	105 663	47 104	29 352	Provisjonsinntekter	206 802	138 336	56 907	38 830
12 594	9 185	3 036	2 586	Provisjonskostnader	12 752	9 196	3 159	2 598
1 337	58 410	377	58 107	Andre driftsinntekter	3 756	67 455	828	65 307
<b>150 505</b>	<b>154 889</b>	<b>44 446</b>	<b>84 872</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>197 806</b>	<b>196 595</b>	<b>54 576</b>	<b>101 539</b>
4 269	10 731	5		Utbytte	4 269	2 923	5	
23 716	218	491		Inntekter av eierinteresser	25 449	17 286	709	8 690
- 14 531	1 530	4 083	1 166	Netto gevinst/tap på verdipapirhandel	20 004	1 530	4 083	1 166
51 176	13 182	11 435	5 820	Netto verdiendring på finansielle eiendeler/gjeld vurdert til virkelig verdi	51 176	13 749	11 435	6 387
- 12 700	- 25 351	- 3 552	- 15 035	Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater vurdert til virkelig verdi:	- 12 700	- 25 351	- 3 552	- 15 035
<b>51 932</b>	<b>310</b>	<b>12 461</b>	<b>- 8 049</b>	<b>Netto avkastning på finansielle instrumenter</b>	<b>88 199</b>	<b>10 137</b>	<b>12 679</b>	<b>1 208</b>
<b>462 475</b>	<b>361 324</b>	<b>119 540</b>	<b>134 337</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>538 430</b>	<b>411 142</b>	<b>128 248</b>	<b>158 928</b>
141 426	105 565	35 809	33 146	Personalkostnader	169 634	125 694	43 724	39 888
70 629	56 152	19 348	17 227	Administrasjonskostnader	79 105	63 200	21 203	19 754
64 526	58 777	17 755	23 029	Andre driftskostnader	70 583	63 418	19 604	24 772
<b>276 581</b>	<b>220 493</b>	<b>72 913</b>	<b>73 402</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>319 322</b>	<b>252 313</b>	<b>84 530</b>	<b>84 414</b>
185 894	140 831	46 627	60 934	Driftsresultat før tap	219 108	158 829	43 718	74 513
- 21 007	29 724	11 093	6 506	Tap på utlån og garantier	31 475	29 724	11 094	6 506
<b>206 901</b>	<b>111 107</b>	<b>35 534</b>	<b>54 429</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>187 632</b>	<b>129 104</b>	<b>32 625</b>	<b>68 008</b>
58 795	10 891	8 795	- 2 926	Skattekostnad	45 226	12 021	8 383	- 2 835
<b>148 106</b>	<b>100 216</b>	<b>26 739</b>	<b>57 355</b>	<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>142 407</b>	<b>117 083</b>	<b>24 241</b>	<b>70 843</b>
				Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 5 431	- 8 263	- 4 626	- 8 263
<b>148 106</b>	<b>100 216</b>	<b>26 739</b>	<b>57 355</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>136 976</b>	<b>108 820</b>	<b>19 616</b>	<b>62 580</b>

# Resultatregnskap forts.

## Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

MORBANK				Resultat (i hele tusen kroner)	KONSERN			
31.12.12	31.12.11	4. kv 2012	4. kv 2011		31.12.12	31.12.11	4. kv 2012	4. kv 2011
148 106	100 216	26 739	57 355	<b>Periodens resultat</b>	136 976	108 820	19 616	62 580
-	-	-	-	<b>Utvidet resultat:</b>				
				Andel av utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	973	- 9 633	438	- 10 048
1 315	1 472	1 590	1 222	Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	1 315	1 441	1 590	1 222
<b>1 315</b>	<b>1 472</b>	<b>1 590</b>	<b>1 222</b>	<b>Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen</b>	<b>2 288</b>	<b>- 8 191</b>	<b>2 028</b>	<b>- 8 826</b>
<b>149 421</b>	<b>101 688</b>	<b>28 329</b>	<b>58 577</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>139 264</b>	<b>100 629</b>	<b>21 643</b>	<b>53 755</b>
				<b>Totalresultat fordeling:</b>				
				Majoritet	139 157	99 956		
				Ikke kontrollerende eierinteresser	107	673		

## Resultatregnskap i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

MORBANK				Resultat (i hele tusen kroner)	KONSERN			
31.12.12	31.12.11	4. kv 2012	4. kv 2011		31.12.12	31.12.11	4. kv 2012	4. kv 2011
1,51	1,45	1,43	1,42	Netto renteinntekter	1,46	1,42	1,38	1,37
0,87	1,09	1,01	2,09	Netto provisjons- og andre inntekter	1,14	1,37	1,24	2,48
0,30	0,00	0,28	-0,20	Netto avkastning på finansielle instrumenter	0,51	0,07	0,29	0,03
<b>2,69</b>	<b>2,54</b>	<b>2,73</b>	<b>3,31</b>	<b>Sum inntekter</b>	<b>3,11</b>	<b>2,86</b>	<b>2,91</b>	<b>3,89</b>
<b>1,61</b>	<b>1,55</b>	<b>1,66</b>	<b>1,81</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,84</b>	<b>1,76</b>	<b>1,92</b>	<b>2,06</b>
<b>1,08</b>	<b>0,99</b>	<b>1,06</b>	<b>1,50</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1,27</b>	<b>1,11</b>	<b>0,99</b>	<b>1,82</b>
-0,12	0,21	0,25	0,16	Tap på utlån og garantier	0,18	0,21	0,25	0,16
<b>1,20</b>	<b>0,78</b>	<b>0,81</b>	<b>1,34</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>1,08</b>	<b>0,90</b>	<b>0,74</b>	<b>1,66</b>
0,34	0,08	0,20	-0,07	Skattekostnad	0,26	0,08	0,19	-0,07
<b>0,86</b>	<b>0,70</b>	<b>0,61</b>	<b>1,41</b>	<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>0,82</b>	<b>0,82</b>	<b>0,55</b>	<b>1,73</b>
0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-0,03	-0,06	-0,10	-0,20
<b>0,86</b>	<b>0,70</b>	<b>0,61</b>	<b>1,41</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>0,79</b>	<b>0,76</b>	<b>0,45</b>	<b>1,53</b>

# Balanse

MORBANK			KONSERN	
31.12.12	31.12.11	Balanse (i hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
72 577	345 817	Kontanter og fordringer på sentralbanker	72 579	345 824
440 073	425 161	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	440 073	425 161
14 203 620	14 723 203	Brutto utlån til kunder	14 067 685	14 543 513
-75 184	- 112 748	- individuelle nedskrivninger	- 75 184	- 71 726
- 22 897	- 23 367	- nedskrivninger på grupper av utlån	- 22 897	- 23 367
14 105 540	14 587 088	Netto utlån til kunder	13 969 604	14 448 420
1 521 176	1 404 036	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi	1 521 176	1 404 036
66 806	76 677	Derivater	66 806	76 677
336 066	257 731	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	336 066	257 731
279 160	261 849	Investering i eierinteresser	358 827	333 543
30 249	25 344	Investering i konsernselskaper	0	0
0	0	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	87 769	89 717
25 673	29 550	Immatrielle eiendeler	25 673	29 550
100 694	108 377	Varige driftsmidler	181 947	191 598
0	0	Utsatt skattefordel	1 405	1 208
90 652	64 720	Andre eiendeler	105 940	80 284
<b>17 068 665</b>	<b>17 586 350</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>17 167 867</b>	<b>17 683 749</b>
523 615	854 787	Innskudd fra kredittinstitusjoner	523 615	854 787
10 691 122	10 244 923	Innskudd fra og gjeld til kunder	10 675 298	10 225 580
3 780 100	4 549 246	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 780 100	4 549 246
23 825	26 574	Derivater	23 825	26 574
41 748	8 077	Betalbar skatt	42 991	9 194
17 922	14 288	Utsatt skatt	24 713	20 893
113 772	140 657	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	127 175	143 647
253 230	253 953	Ansvarlig lånekapital	253 230	253 953
196 626	196 406	Fondsobligasjon	196 626	196 406
<b>15 641 960</b>	<b>16 288 912</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>15 647 573</b>	<b>16 280 280</b>
928 840	928 840	Egenkapitalbevis	928 840	928 840
-2 350	- 2 350	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-2 350	- 2 350
147 575	147 575	Overkursfond	147 575	147 575
164 956	93 279	Utjevningsfond	164 956	93 279
38 082	18 577	Avsatt utbytte	38 082	18 577
106 502	100 382	Grunnfondskapital	106 502	100 382
0	1 578	Gavefond	0	1 578
39 665	9 418	Fond for urealiserte gevinster	57 413	27 089
3 434	139	Annen egenkapital	79 275	87 173
0	0	Ikke kontrollerte eierinteresser	0	1 326
<b>1 426 705</b>	<b>1 297 439</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 520 293</b>	<b>1 403 469</b>
<b>17 068 665</b>	<b>17 586 350</b>	<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>17 167 867</b>	<b>17 683 749</b>

# Endring i egenkapital

## ENDRING I EGENKAPITAL - MORBANK

(Hele tusen kroner)	Egenkapital bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs fond-	Utjevningsfond	Grunnfonds kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte	Sum egen kapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2010</b>	<b>147 260</b>		<b>5 249</b>	<b>20 143</b>	<b>656 845</b>	<b>46 579</b>	<b>7 336</b>	<b>17 035</b>	<b>10 794</b>	<b>911 240</b>
Konvertering av grunnfondskap til EKB kapital	489 647		89 165		- 578 811					0
Kapitalutvidelse fusjon med Halden Sparebank	291 933		53 161		- 345 094					0
Økning egenkapital v/ sammenslåing					345 094					345 094
Reklassifisering til grunnfondskapital					16 035			- 16 035		0
Ervervelse av egne egenkapitalbevis		- 2 350						138		- 2 212
Utbetalt utbytte på grunnfondsbevis i 2010									- 10 794	- 10 794
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						- 46 579				- 46 579
Aksjer til virkelig verdi med endring mot EK										
Udisponert totalresultat				73 137	6 313	1 578	2 082		18 577	101 688
<b>Egenkapital pr. 31.12.2011</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>93 280</b>	<b>100 382</b>	<b>1 578</b>	<b>9 419</b>	<b>139</b>	<b>18 577</b>	<b>1 297 439</b>
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2011									- 18 577	- 18 577
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						- 1 578				- 1 578
Disponert totalresultat				71 676	6 120		30 247	3 296	38 082	149 421
<b>Egenkapital pr. 31.12.2012</b>	<b>928 840</b>	<b>- 2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>164 956</b>	<b>106 502</b>		<b>39 666</b>	<b>3 435</b>	<b>38 083</b>	<b>1 426 705</b>



## Endring i egenkapital (forts.)

### ENDRING I EGENKAPITAL - KONSERN

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte	Minoritets- interesser	Sum egen kapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2010</b>	<b>147 260</b>		<b>5 249</b>	<b>20 142</b>	<b>656 846</b>	<b>46 578</b>	<b>24 599</b>	<b>106 413</b>	<b>10 794</b>	<b>0</b>	<b>1 017 881</b>
Konvertering av grunn- fondskap til EKB kapital	489 647		89 165		-578 811						0
Kapitalutvidelse fusjon med Halden Sparebank	291 933		53 161		-345 094						0
Økning egenkapital v/ sammenslåing					345 094						345 094
Reklassifisering til grunnfondskapital					16 035			-16 035			0
Korreksjoner mot FUG ifbm overtakelse											
Ervervelse av egne egenkapitalbevis		-2 350						138			- 2 212
Minoritet								-653		653	
Korreksjoner mot FUG hiå							569	-121			448
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2010									-10 794		- 10 794
Avsatt til gaver for 2010								-1 000			- 1 000
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						-46 579					- 46 579
Aksjer til virkelig verdi med endring mot EK											
Aksjer i felleskontrollert virksomhet											
Udisponert totalresultat				73 137	6 313	1 578	1 922	-1 569	18 577	673	100 631
<b>Egenkapital pr. 31.12.2011</b>	<b>928 840</b>	<b>-2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>93 279</b>	<b>100 382</b>	<b>1 578</b>	<b>27 090</b>	<b>87 173</b>	<b>18 577</b>	<b>1 326</b>	<b>1 403 469</b>
Korreksjoner knyttet til virksomhet holdt for salg								1 298			1 298
Utløsning av ikke kontrollerende eierinteresser								-2 253		-1 326	- 3 579
Utbetalt utbytte på egenkapitalbevis i 2011									-18 577		- 18 577
Utbetalt gaver i 2011 fra gavefondet						-1 578					- 1 578
Disponert totalresultat				71 676	6 120		30 326	-6 943	38 082	0	139 262
<b>Egenkapital pr. 31.12.2012</b>	<b>928 840</b>	<b>-2 350</b>	<b>147 575</b>	<b>164 956</b>	<b>106 502</b>	<b>0</b>	<b>57 413</b>	<b>79 275</b>	<b>38 082</b>	<b>0</b>	<b>1 520 293</b>

### Egenkapitalbevisbrøk

MORBANK - tall i tusen	01.01.13	31.12.12	01.01.12	31.12.11	01.11.11	31.12.10
Egenkapitalbevis	928 840	928 840	928 840	928 840	928 840	147 260
Utjevningsfond	164 956	93 279	93 279	58 403	20 142	9 343
Overkursfond	147 575	147 575	147 575	147 575	147 575	5 249
Andel fond for urealiserte gevinster	36 520	9 882	8 395	7 851	6 750	1 471
Andel annen egenkapital	128	128	124	124		
<b>A. Sum egenkapitalbevisernes kapital</b>	<b>1 278 019</b>	<b>1 179 704</b>	<b>1 178 213</b>	<b>1 142 793</b>	<b>1 103 306</b>	<b>163 323</b>
Grunnfondskapital	106 502	100 382	100 382	97 342	94 069	614 437
Gavefond					39 580	5 169
Andel annen egenkapital	11	11	15	15	139	16 035
Andel fond for urealiserte gevinster	3 145	851	1 024	1 024	823	5 865
<b>B. Sum sparebankens fond</b>	<b>109 658</b>	<b>101 244</b>	<b>101 421</b>	<b>98 381</b>	<b>134 612</b>	<b>641 506</b>
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte	1 387 677	1 280 949	1 279 634	1 241 174	1 237 918	804 829
<b>Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))</b>	<b>92,10%</b>	<b>92,10%</b>	<b>92,07%</b>	<b>92,07%</b>	<b>89,13%</b>	<b>20,29%</b>

# Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN	
31.12.12	31.12.11	Kontantstrømoppstilling (i hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
206 901	111 107	Resultat før skatt og minoriteter	187 632	129 104
- 21 007	29 724	Tap på utlån	31 475	29 724
15 338	10 152	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	18 363	12 602
34 535		Nedskrivning av aksjer i virksomhet holdt for salg		
	- 57 576	Inntektsført negativ goodwill		- 64 034
- 8 057	- 33 619	Betalbar skatt	- 8 755	- 34 749
<b>227 711</b>	<b>59 788</b>	<b>Netto kontantstrøm fra driften</b>	<b>228 716</b>	<b>72 647</b>
502 556	495 408	Endring netto utlån og overtatte eiendeler	447 340	506 120
- 117 141	42 433	Endring sertifikater og obligasjoner	- 117 141	42 433
- 374	- 9 410	Endring andre fordringer (forskuddsbet. kostn.)	- 382	- 9 543
- 15 686	35 186	Endring øvrige eiendeler	- 15 403	28 415
446 200	117 675	Endring innskudd kunder	449 718	109 970
- 331 172	- 49	Endring innskudd kredittinstitusjoner	- 331 172	667
- 21 472	9 200	Endring annen gjeld	- 12 838	17 254
- 8 164	10 295	Endring avsetn.påløpte kostnader og forpliktelser	- 6 779	- 3 932
<b>682 456</b>	<b>760 526</b>	<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>	<b>642 060</b>	<b>764 030</b>
- 3 778	- 7 649	Endring varige driftsmidler	- 4 835	- 21 782
- 147 202	- 38 634	Endring i aksjer som ikke inngår i handelsaktiviteter	- 105 754	- 27 998
<b>- 150 980</b>	<b>228 224</b>	<b>Netto kontantstrøm investeringer</b>	<b>- 110 589</b>	<b>224 727</b>
- 769 146	- 803 766	Endring låneopptak verdipapirer	- 769 146	- 803 766
		Innbetalinger ved utstedelse av egenkapitalbevis		
- 504	1 331	Innbetaling av ansvarlig kapital	- 504	1 331
- 20 155	- 58 372	Utbetaling av utbytte / gaver	- 20 155	- 58 372
<b>- 789 805</b>	<b>- 860 808</b>	<b>Netto kontantstrøm finansiering</b>	<b>- 789 805</b>	<b>- 860 807</b>
<b>- 258 329</b>	<b>127 942</b>	<b>Netto endring likvider</b>	<b>- 258 334</b>	<b>127 950</b>
<b>770 978</b>	<b>643 036</b>	<b>Likviditetsbeholdning IB</b>	<b>770 985</b>	<b>643 035</b>
<b>512 650</b>	<b>770 978</b>	<b>Likviditetsbeholdning UB</b>	<b>512 650</b>	<b>770 985</b>

# Resultater fra kvartalsregnskapene konsern

(Hele tusen kroner)	4. kv. 2012	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011	1. kv. 2011	4. kv. 2010
<b>RESULTAT</b>									
Renteinntekter	178 331	177 675	186 912	195 203	184 869	154 106	146 992	147 490	157 719
Rentekostnader	117 338	119 036	118 192	131 130	128 689	104 692	97 901	97 766	99 894
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>60 993</b>	<b>58 638</b>	<b>68 720</b>	<b>64 074</b>	<b>56 181</b>	<b>49 414</b>	<b>49 091</b>	<b>49 724</b>	<b>57 826</b>
Provisjonsinntekter	56 907	51 930	52 784	45 181	38 830	35 049	33 445	31 013	32 818
Provisjonskostnader	3 159	2 626	3 186	3 781	2 598	2 211	1 991	2 397	2 274
Andre driftsinntekter	828	685	1 578	666	65 307	590	801	757	1 179
<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>54 576</b>	<b>49 988</b>	<b>51 175</b>	<b>42 067</b>	<b>101 539</b>	<b>33 428</b>	<b>32 255</b>	<b>29 373</b>	<b>31 723</b>
Utbytte	5		793	3 472		2	2 902	18	2
Inntekter av eierinteresser	709	10 345	4 071	10 324	8 690	1 958	4 125	2 513	5 400
Netto gevinst på verdipapirhandel	4 083	10 426	- 1 247	6 743	1 166	- 3 453	984	2 833	2 912
Netto verdiendring på finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi:	11 435	10 486	16 291	12 964	6 387	- 719	2 193	5 888	4 622
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater vurdert til virkelig verdi:	- 3 552	- 7 513	1 411	- 3 045	- 15 035	6 442	- 2 773	- 13 984	- 3 305
<b>Netto avkastning på finansielle instrumenter</b>	<b>12 679</b>	<b>23 743</b>	<b>21 319</b>	<b>30 457</b>	<b>1 208</b>	<b>4 229</b>	<b>7 432</b>	<b>- 2 732</b>	<b>9 631</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>128 248</b>	<b>132 370</b>	<b>141 214</b>	<b>136 598</b>	<b>158 928</b>	<b>87 072</b>	<b>88 778</b>	<b>76 365</b>	<b>99 179</b>
Personalkostnader	43 724	41 546	39 585	44 779	39 888	29 476	26 521	29 810	38 361
Administrasjonskostnader	21 203	20 328	18 678	18 897	19 754	18 223	13 007	12 215	14 739
Andre driftskostnader	19 604	15 063	17 733	18 183	24 772	7 067	15 118	16 461	20 955
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>84 530</b>	<b>76 937</b>	<b>75 996</b>	<b>81 859</b>	<b>84 414</b>	<b>54 766</b>	<b>54 646</b>	<b>58 486</b>	<b>74 055</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>43 718</b>	<b>55 433</b>	<b>65 218</b>	<b>54 738</b>	<b>74 513</b>	<b>32 305</b>	<b>34 132</b>	<b>17 878</b>	<b>25 125</b>
Tap på utlån og garantier	11 094	5 196	7 171	8 015	6 506	11 984	5 954	5 280	4 653
<b>Resultat før skatt</b>	<b>32 625</b>	<b>50 237</b>	<b>58 047</b>	<b>46 724</b>	<b>68 008</b>	<b>20 321</b>	<b>28 177</b>	<b>12 598</b>	<b>20 471</b>
Skattekostnad	8 383	11 703	15 032	10 108	- 2 835	5 646	5 774	3 436	578
<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>24 241</b>	<b>38 534</b>	<b>43 016</b>	<b>36 616</b>	<b>70 843</b>	<b>14 675</b>	<b>22 403</b>	<b>9 163</b>	<b>19 893</b>
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 4 626	- 1 406	5 175	- 4 574	- 8 263				
<b>Periodens resultat</b>	<b>19 616</b>	<b>37 128</b>	<b>48 190</b>	<b>32 042</b>	<b>62 580</b>	<b>14 675</b>	<b>22 403</b>	<b>9 163</b>	<b>19 893</b>

# Resultater fra kvartalsregnskapene konsern forts.

## HOVEDTALL

(Hele tusen kroner)	4. kv. 2012	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3. kv. 2011	2. kv. 2011	1. kv. 2011	4. kv. 2010
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	5,18%	10,04 %	13,57 %	9,15 %	20,20 %	5,59 %	8,77 %	3,66 %	7,81 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	5,72%	10,44 %	13,54 %	9,30 %	20,22 %	5,83 %	9,02 %	3,65 %	8,21 %
Kostnadsprosent <sup>2)</sup>	65,91%	58,12 %	53,82 %	59,93 %	53,11 %	62,90 %	61,55 %	76,59 %	74,67 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder	14 067 685	13 712 268	13 571 264	13 926 418	14 543 513	11 019 370	11 149 572	11 466 990	11 396 696
Brutto utlån til kunder inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	19 510 719	19 076 104	18 863 793	18 599 506	18 616 353	14 548 915	14 387 736	14 248 338	14 298 288
Innskudd fra kunder	10 675 298	10 652 833	10 572 461	10 105 013	10 225 580	7 472 206	7 650 187	7 216 286	7 250 272
Innskuddsdekning	75,89%	77,69 %	77,90 %	72,56 %	70,31%	67,81 %	68,61 %	62,93 %	63,62 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	-3,27%	24,44 %	21,72 %	21,45 %	27,61%	-2,91 %	-2,74 %	0,23 %	0,77 %
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	4,80%	31,12 %	31,11 %	30,54 %	30,20%	3,06 %	3,00 %	3,14 %	4,41 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	39,54%	39,25 %	38,20 %	40,03 %	41,04%	6,21 %	13,20 %	6,78 %	8,82 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i kvartalet	17 532 245	17 332 015	17 000 494	17 401 100	15 484 303	13 774 287	13 612 374	13 795 130	13 716 020
Forvaltningskapital	17 167 867	17 752 104	17 296 239	17 096 276	17 683 749	13 317 620	13 940 239	13 502 174	13 830 087
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	22 360 901	22 865 939	22 338 768	21 519 364	21 506 589	16 597 166	16 928 403	16 033 523	16 481 679
<b>Tap og mislighold</b>									
Tapsprosent utlån <sup>3)</sup>	0,31%	0,15 %	0,21 %	0,23 %	0,19 %	0,43 %	0,21 %	0,19 %	0,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,60%	1,63 %	1,63 %	1,62 %	1,63 %	0,98 %	0,84 %	0,65 %	0,61 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,93%	0,86 %	0,90 %	0,98 %	0,64 %	2,31 %	2,25 %	2,13 %	2,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	1,15%	1,17 %	1,17 %	1,21 %	1,22 %	0,74 %	0,65 %	0,52 %	0,48 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl BK	0,67%	0,62 %	0,64 %	1,05 %	0,48 %	1,75 %	1,74 %	1,71 %	1,72 %
<b>Soliditet</b>									
Kapitaldekningsprosent	14,54%	14,18 %	14,24 %	14,61 %	14,75%	14,46 %	14,54 %	14,75 %	14,63 %
Kjernekapitalsprosent	14,54%	13,79 %	13,75 %	14,01 %	14,25%	13,01 %	13,10 %	13,17 %	13,05 %
Netto ansvarlig kapital	1 343 537	1 260 322	1 264 026	1 298 183	1 365 359	1 040 529	1 040 038	1 060 341	1 063 042
Kjernekapital	1 343 537	1 226 230	1 220 349	1 244 308	1 318 814	936 055	936 769	947 144	948 646
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	13	13	13	13	13	11	11	11	11
Antall årsverk	229,5	226,8	227,6	224,6	220,5	158,2	160,8	161,5	161,6
<b>Egenkapitalbevis <sup>5)</sup></b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	68,50	64,00	63,00	73,50	77,50	85,50	107,00	102,50	101,00
Antall utstedte bevis	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	9 288 399	1 472 600	1 472 600	1 472 600	1 472 600
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis <sup>6)</sup>	150,97	136,30	135,60	136,38	139,02	132,15	132,05	133,43	138,70
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) <sup>4)</sup>	1,95	3,68	4,78	3,18	4,68	1,95	2,95	1,20	2,95
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	13,58	4,12	3,94	5,77	7,18	10,47	12,77	21,02	7,00
Pris / Bokført egenkapital	0,45	0,47	0,46	0,54	0,56	0,65	0,81	0,77	0,73

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter

3) Netto tap i prosent av brutto utlån, annualisert

4) Konsernets overskudd for kvartalet multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. Endret fom 2011, sammenligningstall er omarbeidet.

# Noter

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper - IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er fulgt i kvartalsregnskapet som i siste årsregnskap.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

## Note 2 Tap på utlån, garantier m.v.

Morbank		Periodens tapskostnader	Konsern	
31.12.12	31.12.11	(hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
- 47 847	8 480	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	4 635	8 480
- 470	- 4 325	Periodens endring i gruppenedskrivninger	- 470	- 4 325
4 584	3 908	Periodens endring i amortiseringseffekter	4 584	3 908
20 145	14 104	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er tapsavsatt	20 145	14 104
5 870	10 295	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er tapsavsatt	5 870	10 295
- 3 288	- 2 737	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	- 3 288	- 2 737
- 21 007	29 724	Periodens tapskostnader	31 475	29 724

Morbank		Individuelle nedskrivninger *)	12 954	
31.12.12	31.12.11	(hele tusen kroner)	- 1 277	31.12.11
124 308	81 361	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden	75 184	81 361
	32 794	+ økning i nedskrivninger som følge av virksomhetssammenslutning		- 19 688
- 20 145	- 14 104	- konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	- 20 145	- 14 104
- 62 057	- 10 206	- tilbakeføring av tidligere års nedskrivning	- 9 575	- 10 206
21 400	9 018	+ tapsavs. på engasjement hvor det tidligere ikke er tapsavsatt	21 400	9 018
		+ økning i nedskrivninger på engasjement hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	12 954	23 772
12 954	23 772	amortiseringseffekter	- 1 277	1 673
- 1 277	1 673			
75 184	124 308	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden *)	75 184	71 826

\*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier er oppført i balansen under «Annen gjeld» og er per 30.09.2012 kr 0 mill (kr 11,56 mill i 2011) for morbank og konsern. Per 31.12.2011 var tapsnedskrivningene kr 11,6 mill for morbank og kr 0,1 mill for konsern.

Morbank		Gruppenedskrivninger	Konsern	
31.12.12	31.12.11	(hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
23 367	19 700	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån, garantier m.v. IB	23 367	19 700
	7 992	+ økning i nedskrivninger som følge av virksomhetssammenslutning		7 992
- 470	- 4 325	+ Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	- 470	- 4 325
22 897	23 367	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån, garantier m.v. UB	22 897	23 367

Morbank		Misligholdte engasjement	Konsern	
31.12.12	31.12.11	(hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
225 064	356 710	Brutto misligholdte engasjement	225 064	226 710
- 38 558	- 78 510	Individuelle nedskrivninger	- 38 558	- 40 977
186 506	278 200	Netto misligholdte engasjement	186 506	185 733
17%	13 %	Avsetningsgrad	17%	13 %

Morbank		Øvrige tapsutsatte engasjement	Konsern	
31.12.12	31.12.11	(hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
130 126	101 003	Øvrige tapsutsatte engasjement	130 126	88 549
- 36 626	- 34 238	Individuelle nedskrivninger	- 36 626	- 30 749
93 500	66 766	Netto tapsutsatte engasjement	93 500	57 801
28%	29 %	Avsetningsgrad	28%	29 %

## Note 3 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.12	31.12.11	(hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
362 476	382 704	Offentlig sektor	362 476	382 704
174 021	384 447	Finansiering og forsikringsvirksomhet	174 021	384 447
129 285	122 966	Primærnæringen	129 285	122 966
122 596	118 122	Industri	122 596	118 122
323 649	269 872	Bygg- og anleggsvirksomhet	323 649	269 872
286 744	259 258	Varehandel	286 744	259 258
29 503	22 166	Hotell og restaurantdrift	29 503	22 166
54 545	63 653	Transport	54 545	63 653
493 264	516 687	Omsetning/drift eiendommer	477 440	497 344
311 357	319 507	Forretningsmessig tjenesteyting	311 357	319 507
399 921	374 723	Sosial og privat tjenesteyting	399 921	374 723
2 687 360	2 834 105	Sum næring	2 671 536	2 814 762
7 995 399	7 400 805	Lønnstakere o.l.	7 995 399	7 400 805
8 363	10 012	Påløpte renter	8 363	10 012
<b>10 691 122</b>	<b>10 244 923</b>	<b>Sum</b>	<b>10 675 298</b>	<b>10 225 580</b>

## Note 4 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.12	31.12.11	(hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
153 962	158 469	Offentlig sektor	153 962	158 469
37 709	55 061	Finansiering og forsikringsvirksomhet	37 709	55 061
335 656	339 789	Primærnæringen	335 656	339 789
77 070	98 975	Industri	77 070	98 975
615 797	549 870	Bygg- og anleggsvirksomhet	615 797	549 870
264 008	274 994	Varehandel	264 008	274 994
34 961	31 740	Hotell og restaurantdrift	34 961	31 740
77 738	72 039	Transport	77 738	72 039
2 169 558	2 059 606	Omsetning/drift eiendommer	2 033 622	1 879 916
198 613	252 840	Forretningsmessig tjenesteyting	198 613	252 840
136 528	121 217	Sosial og privat tjenesteyting	136 528	121 217
4 101 600	4 014 600	Sum næring	3 965 665	3 834 910
10 062 723	10 666 634	Lønnstakere o.l.	10 062 723	10 666 634
39 297	41 969	Opptjente renter	39 297	41 969
<b>14 203 620</b>	<b>14 723 203</b>	<b>Sum</b>	<b>14 067 685</b>	<b>14 543 513</b>

## Note 5 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. For uten bankdrift har morbanken fem heleide datterselskaper, Nekor Gårdsselskap AS, EiendomsMegler1 Østfold og Akershus AS, EiendomsMegler1 Sarpsborg AS, EiendomsMegler1 Østfold AS og Uden Holding Ltd.

Nekor Gårdsselskap A/S er et rent forvaltningsselskap, med et overordnet mål å forvalte egne og morbankens eiendommer. Selskapets primære markedsområder er de kommuner som konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus opererer i. EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS driver med eiendomsmegling i Vestby, Drøbak, Askim, Moss og Fredrikstad. EiendomsMegler1 Sarpsborg AS har kontor i Sarpsborg og EiendomsMelger1 Østfold AS har kontor i Halden. Uden Holding Ltd er registrert som eier av bankens leilighet i Spania. Selskapet har hovedkontor på Gibraltar.

31.12.2012						
(Hele tusen kroner)	PM	BM	EM1 <sup>2)</sup>	Nekor	Ufordelt	Konsern
<b>Resultatregnskap</b>						
Netto renteinntekter <sup>1)</sup>	151 622	129 412	817	- 1 373	- 28 053	252 425
Netto provisjonsinntekter	115 590	16 909	45 109		16 441	194 050
Andre driftsinntekter				13 273	- 9 517	3 756
Netto avkastning på finansielle investeringer					88 199	88 199
Driftskostnader	155 583	16 515	43 113	9 595	94 517	319 322
Driftsresultat før tap pr segment	111 628	129 806	2 814	2 305	- 27 446	219 108
Tap på utlån og garantier	1 892	29 583				31 475
Resultat før skatt pr segment	109 737	100 223	2 814	2 305	- 27 446	187 632
<b>Balanse</b>						
Utlån til kunder	10 062 723	3 965 665			39 297	14 067 685
Individuell nedskrivning utlån	- 9 569	- 65 614				- 75 184
Gruppenedskrivning	- 7 607	- 15 290				- 22 897
Andre eiendeler			28 202	56 323	3 113 736	3 198 262
Sum eiendeler per segment	10 045 547	3 884 760	28 202	56 323	3 153 034	17 167 867
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 995 399	2 671 536			8 363	10 675 298
Annen gjeld			8 971	30 087	4 933 217	4 972 275
Sum gjeld pr segment	7 995 399	2 671 536	8 971	30 087	4 941 580	15 647 573
Egenkapital					1 520 293	1 520 293
Sum gjeld og egenkapital pr segment	7 995 399	2 671 536	8 971	30 087	6 461 873	17 167 867

31.12.2011						
(Hele tusen kroner)	PM	BM	EM1 <sup>2)</sup>	Nekor	Ufordelt	Konsern
<b>Resultatregnskap</b>						
Netto renteinntekter <sup>1)</sup>	86 201	97 095	776	- 1 106	21 444	204 409
Netto provisjonsinntekter	54 653	7 419	32 727		34 342	129 140
Andre driftsinntekter				11 575	55 880	67 455
Netto avkastning på finansielle investeringer					10 137	10 137
Driftskostnader	74 105	12 562	32 338	7 922	125 385	252 313
Driftsresultat før tap pr segment	66 748	91 951	1 164	2 547	- 3 583	158 829
Tap på utlån og garantier	1 371	28 354				29 724
Resultat før skatt pr segment	65 378	63 597	1 164	2 547	- 3 583	129 104
<b>Balanse</b>						
Utlån til kunder	10 666 634	3 834 910			41 969	14 543 513
Individuell nedskrivning utlån	- 37 552	- 75 196			41 022	- 71 726
Gruppenedskrivning	- 10 257	- 13 110				- 23 367
Andre eiendeler			30 145	62 217	3 142 967	3 235 329
Sum eiendeler per segment	10 618 825	3 746 604	30 145	62 217	3 225 958	17 683 750
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 400 805	2 814 762			10 012	10 225 580
Annen gjeld			13 041	37 641	6 004 019	6 054 700
Sum gjeld pr segment	7 400 805	2 814 762	13 041	37 641	6 014 031	16 280 280
Egenkapital					1 403 469	1 403 469
Sum gjeld og egenkapital pr segment	7 400 805	2 814 762	13 041	37 641	7 417 500	17 683 749

1) Fundingkostnadene er fordelt i forhold til gapet mellom gjennomsnittlig utlån og gjennomsnittlig innskudd.

2) Pr 31.12.2011 inneholdende EM1 Østfold Akershus hele året, EM1 Halden og EM1 Sarpsborg 2 måneder.

3) I 2012 er alle selskap fullt med.

## Note 6 Derivater

### Morbank og Konsern

Til virkelig verdi over resultatet (i hele tusen kroner)	31.12.12			31.12.11		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Valutainstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Valutaterminer	4 153	168		<b>8 557</b>	<b>153</b>	
Valutaterminer	4 165		156	8 590		119
<b>Sum valutainstrumenter</b>		<b>168</b>	<b>156</b>		<b>153</b>	<b>119</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Renteswapper fastrente utlån	36 450	3 755		38 250	3 154	
Renteswapper fastrente utlån	585 950		15 240	453 750	56	8 509
Renteswapper fastrente obl. lån	772 000	11 201		1 272 000	29 525	
Valutarenteswap obligasjoner	65 589	9 526	4 562	27 114	8 896	5 427
Renteswapper strukturerte kontrakter						
Opsjoner strukturerte produkter						
Opsjoner strukturerte produkter						
Påløpte renter renteswapper		24 676	661		<b>22 609</b>	<b>354</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>		<b>49 158</b>	<b>20 462</b>		<b>64 239</b>	<b>14 290</b>
<b>Renteinstrumenter sikring</b>						
Nettoeffekt av sikring	410 000	17 480	3 207	<b>410 000</b>	<b>12 284</b>	<b>12 165</b>
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>		<b>17 480</b>	<b>3 207</b>		<b>12 284</b>	<b>12 165</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>						
Sum valutainstrumenter		168	156		153	119
Sum renteinstrumenter		66 638	23 669		76 524	26 455
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>		<b>66 806</b>	<b>23 825</b>		<b>76 677</b>	<b>26 574</b>



## Note 7 Kapitaldekning

Morbank			Konsern	
31.12.12	31.12.11	(Hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
106 502	100 382	Grunnfondskapital	106 502	100 382
926 490	926 490	Egenkapitalbevis	926 490	926 490
147 575	147 575	Overkursfond	147 575	147 575
164 956	93 279	Utjevningfond	164 956	93 279
41 517	20 294	Andre godkjente fond	117 357	108 654
39 665	9 418	Fond for urealiserte gevinster	57 413	27 089
<b>1 426 705</b>	<b>1 297 439</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>1 520 293</b>	<b>1 403 469</b>
3 240	4 140	Andel av medlemsinnskudd	3 240	4 140
		Utsatt skattefordel	- 1 405	- 1 208
- 18 484	- 21 276	Andre immatrielle eiendeler	- 18 484	- 21 276
- 41 378	- 20 155	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	- 41 378	- 20 155
- 104 397	- 61 618	50% fradrag kjernekapital i andre finansinst.	- 289 774	- 224 357
652	578	Avskrivninger på merverdi	2 979	3 351
344	6 545	Urealiserte verdiendringer	- 21 934	- 15 149
190 000	190 000	Fondsobligasjoner	190 000	190 000
<b>1 456 682</b>	<b>1 395 653</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 343 537</b>	<b>1 318 815</b>
257 035	257 343	Tilleggskapital	270 958	270 902
- 104 397	- 61 618	Fradrag i tilleggskapital	- 270 958	- 224 357
<b>1 609 320</b>	<b>1 591 378</b>	<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>1 343 537</b>	<b>1 365 360</b>
9 422 400	9 366 138	Beregningsgrunnlag	9 238 763	9 257 988
15,46%	14,90%	Kjernekapitalprosent	14,54%	14,25%
13,44%	12,87%	Ren kjernekapitaldekning	12,49%	12,19%
<b>17,08%</b>	<b>16,99%</b>	<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>14,54%</b>	<b>14,75%</b>

\*) Andel av delårsresultat er pr 30.09. ikke medtatt i kjernekapitalen da regnskapet ikke er revisorgodkjent.

## Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.12	31.12.11	(Hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
17 705	17 330	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	18 261	17 879
		Overfinansiering av pensjonsforpliktelse		
72 947	47 389	Andre eiendeler	87 679	62 405
<b>90 652</b>	<b>64 720</b>	<b>Sum</b>	<b>105 940</b>	<b>80 284</b>

## Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12.12	31.12.11	(Hele tusen kroner)	31.12.12	31.12.11
23 638	22 668	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	26 806	27 161
18 915	27 076	Pensjonsforpliktelser	23 400	30 483
71 219	90 913	Annen gjeld	76 968	86 003
<b>113 772</b>	<b>140 657</b>	<b>Sum</b>	<b>127 175</b>	<b>143 647</b>

## Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld	31.12.12	31.12.11
(Hele tusen kroner)		
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 722 000	4 454 878
Verdijusteringer	21 450	52 287
Påløpte renter	36 650	42 081
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 780 100</b>	<b>4 549 246</b>

Endring i verdipapirgjeld	31.12.12	Emittert i 2012	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.11
(Hele tusen kroner)					
Sertifikatgjeld, nominell verdi					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 722 000	560 000	- 742 878		4 454 878
Verdijusteringer	21 450			- 21 479	52 287
Påløpte renter	36 650			7 693	42 081
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 780 100</b>	<b>560 000</b>	<b>- 742 878</b>	<b>- 13 786</b>	<b>4 549 246</b>

Ansvarlig lånekapital	31.12.12	Emittert i 2012	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.11
(Hele tusen kroner)					
Ordinær ansvarlig lånekapital	250 000			- 2 085	252 085
Fondsobligasjon	190 000			- 1 304	191 304
Verdijusteringer	3 305			3 078	352
Påløpte renter	6 550			- 5 433	6 618
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>449 855</b>			<b>- 5 744</b>	<b>450 359</b>

En andel av bankens fastrenteobligasjonsgjeld (772,0 mill kr) er verdivurdert etter virkelig verdi opsjonen (FVO). Resterende fastrenteobligasjonsgjeld er sikringsbokført.

## Note 11 Verdipapirer

### Verdipapirer - obligasjoner og sertifikater

(Hele tusen kroner)	31.12.12	30.09.11	31.12.11
Obligasjoner	1 126 894	808 585	1 046 880
Sertifikater	282 101	310 843	262 844
Ansvarlig lån	97 244	90 648	90 915
Påløpt rente	4 899	4 180	4 665
Verdijusteringer til virkelig verdi	10 039	710	- 1 268
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>1 521 176</b>	<b>1 214 966</b>	<b>1 404 036</b>

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen, med unntak av obligasjoner med fortrinnsrett på MNOK 250 som er verdsatt som lån og fordring.

## Note 12 Egenkapitalsbevisiere og spredning av Egenkapitalsbevis

Det var 959 egenkapitalsbevisiere pr. 31.12.2012. De største var:	Antall	% av totalt antall egenkapital-bevis
1 SPAREBANKSTIFTELSEN ØSTFOLD AKERSHUS	4 896 465	52,72%
2 SPAREBANKSTIFTELSEN HALDEN	2 919 334	31,43%
3 OVIDIA INVEST AS	130 000	1,40%
4 TERRA UTBYTTE	56 000	0,60%
5 SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	46 800	0,50%
6 MP PENSJON PK	42 300	0,46%
7 WIKBORG TORD GEIR inkl Pico AS	38 900	0,42%
8 ARGO SECURITIES AS	38 502	0,41%
9 HASLUM INDUSTRI A/S	37 800	0,41%
10 BYGG HJEM OG HOBBY AS	36 300	0,39%
11 FRAMO DEVELOPMENTS AS	35 100	0,38%
12 OTKRITIE SECURITIES LIMITED	31 963	0,34%
13 SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	26 907	0,29%
14 SPARESKILLINGSBANKEN	25 000	0,27%
15 FORSVARETS PERSONELLSERVICE	24 700	0,27%
16 SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	23 500	0,25%
17 SPAREBANKEN VESTFOLD	21 777	0,23%
18 SANNEM JAN ANDREAS inkl Sannvest AS	19 700	0,21%
19 ALLUMGÅRDEN	18 074	0,19%
20 NÆSS JUST BIRGER	17 500	0,19%
<b>Sum 20 største</b>	<b>8 486 622</b>	<b>91,37%</b>
<b>Øvrige egenkapitalbevisiere</b>	<b>801 777</b>	<b>8,63%</b>
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>9 288 399</b>	<b>100%</b>

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 23.500 bevis som tilsvarer 0.25 % av totalt antall bevis.

# Lokalbanker

## SpareBank 1 Moss

Kongensgate 21, 1530 Moss  
Telefon: 05700  
Telefaks: 69245710

## SpareBank 1 Fredrikstad

K G Meldahlsv 9  
1671 Kråkerøy  
Telefon: 05700  
Telefaks: 69310216

## SpareBank 1 Fredrikstad

avd. Seljeveien  
Seljeveien 3, 1661 Fredrikstad  
Telefon: 05700  
Telefaks: 69346671

## SpareBank 1 Halden

Wiels Plass 2, 1771 Halden  
Telefon: 05700

## SpareBank 1 Sarpsborg

Torggt. 12, 1707 Sarpsborg  
Telefon: 05700

## SpareBank 1 Rygge,

avd. Halmstad  
Ryggeveien 353, 1580 Rygge  
Telefon: 05700

## SpareBank 1 Rygge,

avd. Varnaveien  
Midtveien 1, 1526 Moss  
Telefon: 05700  
Telefaks: 69264725

## SpareBank 1 Råde

Sarpsborgveien 2, 1640 Råde  
Telefon: 05700  
Telefaks: 69282005

## SpareBank 1 Soon

Storgata 22, 1555 Son  
Telefon: 05700  
Telefaks: 64982055

## SpareBank 1 Vestby

Mølleveien 4, 1540 Vestby  
Telefon: 05700  
Telefaks: 64954515

## SpareBank 1 Våler

Vestlia 1, 1592 Våler  
Telefon: 05700  
Telefaks: 69287405

## SpareBank 1 Drøbak

Storgaten 18, 1440 Drøbak  
Telefon: 05700

## SpareBank 1 Askim

Skolegata 6, 1830 Askim  
Telefon: 05700

Vi er der du er

KONSERNET SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS

Postboks 130, 1501 Moss ▪ Kongensgate 21, 1530 Moss

Telefon 05700 ▪ Telefaks 69 24 57 10

Email: [epost@sparebank1.no](mailto:epost@sparebank1.no)