

Delårsregnskap

3. kvartal 2017

HOVEDTALL TOTENS SPAREBANK

(Konserntall, beløp i 1.000 kr.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

| | 3. kv. 17 | 2. kv. 17 | 1. kv. 17 | 4. kv. 16 | 3. kv. 16 | 2. kv. 16 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 72.184 | 71.062 | 69.171 | 67.587 | 69.464 | 65.281 |
| Netto andre driftsinntekter | 20.739 | 37.054 | 21.078 | 20.470 | 23.623 | 37.331 |
| Sum driftskostnader | 40.337 | 39.694 | 44.136 | 50.384 | 40.630 | 40.547 |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger | 52.586 | 68.422 | 46.113 | 37.673 | 52.457 | 62.064 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | -1.210 | -2.526 | -1.360 | -2.119 | -1.404 | 1.687 |
| Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. tilgjeng. for salg | 0 | 41 | 0 | 0 | 2.744 | 6 |
| Driftsresultat før skatt | 53.796 | 70.989 | 47.473 | 39.792 | 56.606 | 60.384 |
| Skatt på ordinært resultat | 13.578 | 12.898 | 11.556 | 8.330 | 12.792 | 10.529 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 40.218 | 58.091 | 35.918 | 31.462 | 43.814 | 49.855 |

BALANSEUTVIKLING

| | 30.09.2017 | 30.06.2017 | 31.03.2017 | 31.12.2016 | 30.09.2016 | 30.06.2016 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 12.391.044 | 12.534.358 | 12.434.335 | 12.339.323 | 12.256.903 | 12.114.535 |
| - Individuelle nedskrivninger | 57.373 | 59.001 | 61.026 | 62.331 | 65.278 | 70.524 |
| - Gruppenedskrivning | 33.198 | 33.767 | 33.357 | 34.582 | 34.446 | 33.488 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 12.300.473 | 12.441.590 | 12.339.952 | 12.242.410 | 12.157.179 | 12.010.523 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 8.161.098 | 8.304.022 | 7.799.882 | 7.590.092 | 7.446.420 | 7.547.878 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 4.450.652 | 4.626.644 | 4.689.148 | 4.672.289 | 4.937.836 | 4.750.970 |
| Ansvarlig lånekapital | 179.865 | 229.836 | 179.808 | 179.779 | 179.750 | 179.721 |
| Egenkapital | 1.593.744 | 1.553.526 | 1.545.435 | 1.550.265 | 1.494.375 | 1.452.220 |
| Forvaltningskapital | 14.576.143 | 14.901.384 | 14.486.356 | 14.136.266 | 14.295.616 | 14.214.014 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode | 14.564.937 | 14.564.937 | 14.260.424 | 14.205.050 | 14.276.453 | 13.884.429 |

NØKKELTALL

| | 3. kv. 17 | 2. kv. 17 | 1. kv. 17 | 4. kv. 16 | 3. kv. 16 | 2. kv. 16 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Rentabilitet og drift | | | | | | |
| Rentenetto 1) | 1,94 | 1,96 | 1,96 | 1,89 | 1,93 | 1,89 |
| Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital | 0,56 | 1,02 | 0,60 | 0,57 | 0,66 | 1,08 |
| Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital | 1,08 | 1,09 | 1,25 | 1,41 | 1,13 | 1,17 |
| Kostnad-/inntektsforhold (%) 2) | 47,59 | 38,98 | 52,17 | 61,35 | 44,02 | 37,52 |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger 3) | 1,41 | 1,88 | 1,31 | 1,05 | 1,46 | 1,80 |
| Egenkapitalrentabilitet, uten fondsobligasjoner 4) | 10,71 | 16,80 | 10,28 | 8,84 | 12,90 | 15,48 |
| Egenkapitalrentabilitet, fondsobligasjoner inkl. i egenkapital 4) | 10,14 | 15,28 | 9,54 | 8,25 | 11,81 | 14,03 |
| Forvaltningskapital pr. årsverk | 156.733 | 158.525 | 151.674 | 132.300 | 131.152 | 128.054 |
| Finansiering og likviditet | | | | | | |
| Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder | 150,72 | 149,83 | 158,21 | 161,29 | 163,26 | 159,12 |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | 122 | 138 | 120 | 142 | 105,00 | 105,00 |
| Innskuddsdekning 5) | 66,35 | 66,74 | 63,21 | 62,00 | 61,25 | 62,84 |
| Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % | 1,18 | 2,34 | 4,35 | 3,03 | 2,54 | 2,80 |
| Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i % | 9,60 | 11,52 | 9,94 | 7,68 | 3,38 | 4,26 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (EBK) | 2.995.248 | 2.873.650 | 2.797.314 | 2.654.008 | 2.387.982 | 2.169.811 |
| Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK | 5,16 | 6,90 | 10,23 | 10,49 | 9,46 | 8,44 |
| Soliditet | | | | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 1.373.731 | 1.374.489 | 1.488.860 | 1.534.844 | 1.420.651 | 1.421.366 |
| Beregningsgrunnlag | 8.032.545 | 8.085.018 | 8.020.734 | 7.966.571 | 8.071.176 | 7.973.315 |
| Ren kjernekapital i % | 14,52 | 14,50 | 14,59 | 15,54 | 13,95 | 14,13 |
| Kapitaldekning i % | 17,10 | 17,00 | 18,56 | 19,27 | 17,60 | 17,83 |
| Tapsprosent utlån 6) | -0,01 | -0,02 | -0,01 | -0,02 | -0,01 | 0,01 |
| Antall årsverk ved kvartalsslutt 7) | 93 | 94 | 96 | 107 | 109 | 111 |

EGENKAPITALBEVIS *)

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Eierandelsbrøk | 56,18 | 56,18 | 57,32 | 58,3 | 59,27 | 59,79 |
| Børskurs | 119,0 | 99,0 | 83,0 | 77,0 | 56,5 | 44,8 |
| Børsverdi | 728.820 | 606.329 | 508.336 | 471.589 | 346.036 | 274.379 |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis | 134 | 128 | 120 | 115 | 98 | 90 |
| Resultat per egenkapitalbevis | 11,89 | 11,89 | 9,46 | 14,67 | 9,88 | 10,03 |
| Utbytte per egenkapitalbevis (utbetales etterfølgende år) | | 6,00 | 5,00 | 5,00 | 2,50 | 2,00 |
| Pris/resultat per egenkapitalbevis (annualisert resultat pr EKB) | 7,51 | 8,33 | 8,77 | 5,25 | 5,72 | 4,47 |
| Pris/bokført egenkapital | 0,89 | 0,79 | 0,70 | 0,68 | 0,59 | 0,51 |

*) Nøkkeltallene er korrigert for emisjoner

- 1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 2) Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter og netto andre driftsinntekter fratrukket verdipapirgevinster/tap
- 3) Driftsresultat før tap og nedskrivninger i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 4) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (annualisert)
- 5) Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av netto utlån til og fordringer på kunder
- 6) Kvartalsvis tap i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder
- 7) Per 31.12.16 er 6 årsverk som er fritatt for arbeidspålagt i forbindelse med frivillig nedbemanning inkludert.

RESULTAT

Konsernregnskapet per 30.9.2017 viser et resultat før skatt på 172,3 mill. kroner, mot 129,0 mill. kroner per 30.9.2016. Resultatet per 30.9 i fjor var påvirket av negativt engangseffekter knyttet til restrukturering på 3,0 mill. kroner og en periodiseringseffekt på sikringsfondsavgiften med 1,9 mill. kroner. Resultat fra ordinær drift hittil i 2017 (justert for resultat fra verdipapirer, engangseffekter og endret periodisering av sikringsfondsavgiften) er på 144,2 mill. kroner, mot 107,8 mill. kroner per 30.9 i 2016.

Resultat før skatt i 3. kvartal isolert er på 53,8 mill. kroner i 2017 mot 56,6 i 2016. Resultat fra ordinær drift i 3. kvartal er på 51,9 mill. kroner mot 45,5 mill. kroner i 3. kvartal i 2016.

Sikringsfondsavgiften ble i 2016 i sin helhet kostnadsført i 1. kvartal, mens den i 2017 blir periodisert over året. Dette medførte en reduksjon av rentenettoen på 1,5 mill. kroner per 30.9 i 2016 som følge av endringen i prinsipp. Fra og med 2. kvartal har periodiseringen en motsvarende positiv effekt i 2016 sammenlignet med 2017 på 1,4 mill. kroner per kvartal.

Egenkapitalavkastningen hittil i år, inkludert fondsobligasjoner og etter skatt, utgjør 11,8 % p.a., mot 9,5 % p.a. i per 30.9 i 2016.

NETTO RENTEINNTEKTER

Konsernets netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 3. kvartal 2017 ble 72,2 mill. kroner, mot 71,7 mill. kroner i 2. kvartal 2017 og 69,5 mill. kroner i 3. kvartal 2016. Rentenettoen i kvartalet utgjør 1,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot 1,96 % i 2. kvartal 2017 og 1,93 % i 3. kvartal 2016.

Kundemarginen har falt noe i kvartalet. Morbankens gjennomsnittlige rentekostnad på funding hentet i pengemarkedet har minket sammenlignet med i forrige kvartal. I sum har den samlede marginen falt med 0,02 % fra 2. til 3. kvartal.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsernets netto andre driftsinntekter utgjorde 20,7 mill. kroner i 3. kvartal 2017, mot 23,6 mill. kroner i samme kvartal 2016.

Provisjonsinntektene i kvartalet utgjør 21,6 mill. kroner og er 2,3 mill. kroner høyere enn provisjonsinntektene i 3. kvartal 2016. Hovedårsaken til økningen er økt formidlingsprovisjonen fra Eika Boligkreditt AS i forhold til i 2016.

Resultat fra verdipapirer ble positivt i 3. kvartal 2017 med 1,9 mill. kroner, mens resultatet var positivt med 6,3 mill. kroner i samme kvartal i 2016. Nettoeffekten i kvartalet består av en gevinst på 0,7 mill. kroner knyttet til konsernet sin beholdninger av rentebærende papirer, en gevinst på 0,4 mill. kroner på aksjer og egenkapitalbevis og en gevinst på finansielle derivater og valuta på 0,8 mill. kroner.

Konsernet sin beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Verdipapirer holdt for omsetning er klassifisert som omløpsmidler og vurdert til virkelig verdi. Alle gevinster og tap er innregnet i resultatregnskapet.

Andre inntekter var i 3. kvartal 2017 på 0,1 mill. kroner, mens de var på 0,4 mill. kroner i 3. kvartal i 2016.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader for konsernet i 3. kvartal 2017 utgjør 40,3 mill. kroner, mot 39,7 mill. kroner i 2. kvartal 2017 og 40,6 mill. kroner 3. kvartal 2016. Det er i 3. kvartal avsatt 0,7 mill. kroner knyttet til kostnader forbundet med et lokale banken flytter ut av.

Samlet ansees lønn, administrasjonskostnader og andre driftskostnader å være på det nivået konsernet forventer i de kommende perioder justert for eventuelle engangseffekter og sesongsvingninger.

TAPSKOSTNAD

Det er tilbakeført 1,2 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier i 3. kvartal 2017, mot tilbakeført netto tap på 1,7

mill. kroner i 3. kvartal 2016. Tap på utlån i kvartalet tilsvarer -0,01 % av brutto utlån. Tilbakeføringen i perioden skyldes i hovedsak reduserte individuelle nedskrivninger, reduserte gruppenedskrivninger og inngang på tidligere konstaterte tap. Konstaterte tap i kvartalet er på 1,5 mill. kroner.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør nå 57 mill. kroner, mot 79 mill. kroner i 3. kvartal 2016.

Kredittrisikoprofilen på konsernets låneporteføljen har holdt seg tilnærmet uforandret i kvartalet. Konsernet gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

FORVALTNINGSKAPITAL

Per 30.9.2017 forvaltet konsernet i alt 14 576 mill. kroner. Dette er en reduksjon på 325 mill. kroner i løpet av kvartalet og skyldes i hovedsak en reduksjon av obligasjonsporteføljen og utlån.

UTLÅN

Konsernets netto utlån til kunder ble redusert i 3. kvartal 2017 med 141 mill. kroner, mot en økning på 147 mill. kroner samme kvartal i 2016. I løpet av kvartalet har lån som morbanken har formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 122 mill. kroner til 2 995 mill. kroner, mot en økning på 218 mill. kroner samme kvartal i 2016.

I løpet av de siste 12 mnd. har netto utlån økt med 143 mill. kroner, eller 1,1 %. I samme periode har lån formidlet til Eika Boligkreditt AS økt med 607 mill. kroner. 12 måneders utlånsvest inkludert lån via Eika Boligkreditt AS er på 5,1 %.

Totens Sparebank Boligkreditt AS har per 30.9.2017 lånt ut 1727 mill. kroner, og har hatt en nedgang i utlån på 114 mill. i løpet av kvartalet. Disse utlånene er inkludert i konsernets utlånstall ovenfor.

Andelen utlån til personmarkedet i konsernet utgjør nå 72,7 %, litt ned fra 73,3 % i forrige kvartal. 12 måneders bruttovekst i personmarkedet inkl. lån til Eika Boligkreditt AS var på 6,1 %, og brutto endring i bedriftsmarkedet 1,6 %.

INNSKUDD

Kundeinnskuddene har i 3. kvartal 2017 blitt redusert med 143 mill. kroner, mens de i 3. kvartal i 2016 ble redusert med 101 mill. kroner. Siste 12 mnd. har innskuddene økt med 715 mill. kroner, tilsvarende 9,6 %. Innskuddsdekningen utgjør nå 66,4 %, opp fra 61,2 % per 30.9.2016.

LIKVIDITET

Konsernet har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Konsernet legger vekt på å sikre refinansiering i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur, for å opprettholde nivået på likviditetsindikatorerne.

Konsernets obligasjonsgjeld er som i tidligere perioder bokført til amortisert kost.

Totens Sparebank kan finansiere boliglån både i eget boligkreditselskap og Eika Boligkreditt AS. Banken vil til enhver tid velge den type finansiering som ut i fra en totalvurdering fremstår som best tilpasset konsernets behov.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR), har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet. Ved utgangen av 3. kvartal 2017 var LCR for konsernet 122 prosent.

SOLIDITET

Konsernets egenkapital utgjorde per 30.9.2017 1 594 mill. kroner. Kapitaldekningen målt i henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør 17,8 %, mot 19,3 % ved utløpet av 2016. Den rene kjernekapitaldekningen har falt fra 15,5 % per 31.12.2016 til 14,5 % per 30.9.2017. Periodens resultat er da ikke medregnet. Nedgangen fra årsskiftet er som forventet, basert på rebalanseringen av eierskapet i Eika Boligkreditt AS og redusert effekt av overgangsregel for eierskap i andre kredittinstitusjoner. Rebalanseringen av eierskapet i Eika Boligkreditt AS gjøres en gang årlig basert på Totens Sparebank sin andel av utlånsvolumet i selskapet ved årsskiftet. Medregnet forventet tilbakeholdt andel av

delårsresultatet utgjør ren kjernekapital 15,5 % per 30.9.2017.

Totens Sparebank mottok 19. oktober 2017 Finanstilsynets endelige vurdering av konsernets kapitalbehov. Vurderingen konkluderte med et pilar 2-krav på 1,7 % av risikovektet balanse. Finanstilsynets vurderinger samsvarer i all hovedsak med bankens egne vurderinger. Konsernets regulatoriske minimumskrav til ren kjernekapitaldekning vil hensyntatt pilar 2-krav være på 13,7 % per 31.12.2017.

Effekten knyttet til konsolidering av samarbeidende gruppe fra 1.1.2018 er foreløpig beregnet til å påvirke kapitaldekningen negativt med anslagsvis 0,3 % -poeng. Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til forutsetningene for denne beregningen. Det er også usikkerhet knyttet til når en eventuell SMB-rabatt vil få effekt på risikovektet balanse.

Konsernets minimumsmål for ren kjernekapitaldekning er per dato 14,0 %. Kapitalmålet er oppnådd per 30.9.2017. Basert på Finanstilsynets endelige pilar 2-kravet vil banken revidere kapitalmålene.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Totens Sparebank har deler av kapitalen investert i aksjer, og er utsatt for risiko for verdifall her. Per 30.9.2017 er 1 660 mill. kroner i rentebærende papirer med flytende rente og 4 mill. kroner investert i aksjer, andeler og egenkapitalbevis holdt for omsetning, og. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Utlån til kunder er utsatt for tap og verdifall på grunn av manglende betalingsevne hos kundene.

VIKTIGE HENDELSER

Totens Sparebank flyttet 16. oktober inn i nye og tidsmessige lokaler på Råholt. Banken vil etter flyttingen være representert med ett avdelingskontor i hver av kommunene Østre og Vestre Toten, Gjøvik, Eidsvoll og Hamar.

For første gang arrangerte Totens Sparebank familiedag i Hunderfossen. Via nyhetsbrev og facebook inviterte vi våre kunder til en aktiv dag med gode opplevelser. Nydelig vær og god stemning blant 600 kunder og 25 ansatte gjorde at arrangementet ble en suksess.

I september inviterte Totens Sparebank til sin årlige gaveutdeling på Sillongen Toten Hotel. Rundt 40 personer fra ulike lag og organisasjoner møtte opp, og det ble delt ut 1,8 mill. kroner fordelt på 18 mottakere denne kvelden. Totalt har banken så langt i år delt ut rundt 3 mill. kroner til ca. 180 mottakere.

VIDERE UTVIKLING

Rentenettoen og provisjonsinntektene i kommende periode forventes å holde seg relativt stabile og på nivå med i 3. kvartal. Markeds situasjonen tilsier imidlertid at det kan bli noe mer press på marginene i løpet av 4. kvartal. Konsernets portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene.

Hensyntatt effekten av sesongsvingninger forventes kostnadsnivået å holde seg tilnærmet på samme nivå som i 3. kvartal. Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er positiv, og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav. Konsernet forventer derfor moderate tap og mulighet for fortsatt vekst i kommende periode. Av hensyn til utviklingen i kapitaldekningen styrer imidlertid konsernet mot en mer moderat vekst i 2017 enn i fjor.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

Transaksjoner med nærstående er vist i note 13. Utover transaksjonene i noten er det ingen transaksjoner med nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi bekrefter herved at delårsberetningen og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.

Vi bekrefter at delårsregnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Vi bekrefter at det er gitt en rettviseende oversikt over de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode.

Lena, 19. oktober 2017, styret for Totens Sparebank

Geir Stenseth (leder)

Steinar Nordengen (nestleder)

Erland Opsahl

Anne Jacobsen Onsrud

Gunn Mari Rusten

Nina Dyste
Ansattes repr.

Kjell Arne Nyhus
Ansattes repr.

Rolf E. Delingsrud
Adm. banksjef

Konsern

TOTALRESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

| | Note | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.9.2016 | 2016 |
|---|------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 2 | 113.843 | 109.828 | 338.911 | 327.113 | 437.278 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 2 | 41.659 | 40.364 | 126.494 | 134.024 | 176.602 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 72.184 | 69.464 | 212.417 | 193.089 | 260.676 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avka | 4 | 0 | 621 | 19.860 | 22.104 | 22.013 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 3 | 21.630 | 19.313 | 59.144 | 53.819 | 72.026 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 2.888 | 2.985 | 8.658 | 8.370 | 11.362 |
| Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 4 | 1.891 | 6.249 | 8.171 | 787 | 5.935 |
| Andre inntekter | | 106 | 426 | 354 | 1.058 | 1.256 |
| Netto andre driftsinntekter | | 20.739 | 23.623 | 78.871 | 69.398 | 89.868 |
| Lønn m.v. | | 19.827 | 22.476 | 62.080 | 69.007 | 101.272 |
| Administrasjonskostnader | | 12.015 | 11.131 | 37.000 | 34.429 | 45.315 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | | 1.273 | 1.772 | 3.841 | 4.104 | 5.100 |
| Andre driftskostnader | | 7.222 | 5.251 | 21.246 | 22.755 | 28.992 |
| Sum driftskostnader | | 40.337 | 40.630 | 124.167 | 130.295 | 180.679 |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger | | 52.586 | 52.457 | 167.121 | 132.192 | 169.865 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 5 | -1.210 | -1.404 | -5.096 | 5.916 | 3.797 |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg | 4 | 0 | 2.744 | 41 | 2.750 | 2.750 |
| Driftsresultat før skatt og minoritetsinteresser | 8 | 53.796 | 56.606 | 172.258 | 129.026 | 168.818 |
| Skatt på ordinært resultat | | 13.578 | 12.792 | 38.031 | 26.480 | 34.810 |
| Resultat etter skatt og minoritetsinteresser | | 40.218 | 43.814 | 134.227 | 102.546 | 134.008 |
| Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt: | | | | | | |
| Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen | | 0 | | 0 | | 5.836 |
| Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet | | 0 | | 0 | | -1.459 |
| Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt: | | | | | | |
| Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen | | 0 | | 0 | -7.265 | 14.513 |
| Totalresultat | | 40.218 | 43.814 | 134.227 | 95.281 | 152.898 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | | kr 3,58 | kr 4,17 | kr 11,89 | kr 9,60 | kr 11,89 |

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

| | Note | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | | 84.354 | 86.611 | 90.922 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 1.861 | 131.909 | 128.881 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 6,7 | 12.391.044 | 12.256.903 | 12.339.323 |
| - Individuelle nedskrivninger | 6 | 57.373 | 65.278 | 62.331 |
| - Gruppenedskrivning | 6 | 33.198 | 34.446 | -34.582 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | | 12.300.473 | 12.157.179 | 12.242.410 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | | 1.630.276 | 1.399.627 | 1.182.719 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 34.188 | 43.080 | 43.145 |
| Aksjer tilgjengelige for salg | | 341.960 | 259.735 | 286.688 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | | 5.831 | 13.138 | 5.831 |
| Varige driftsmidler | | 53.518 | 53.067 | 55.839 |
| Finansielle derivater | | 49.159 | 71.078 | 56.558 |
| Andre eiendeler | | 34.007 | 42.439 | 15.918 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 40.516 | 37.753 | 27.355 |
| SUM EIENDELER | | 14.576.143 | 14.295.616 | 14.136.266 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 10.684 | 3.083 | 140 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 8.161.098 | 7.446.420 | 7.590.092 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 4.450.652 | 4.937.836 | 4.672.289 |
| Finansielle derivater | | 10.856 | 20.246 | 13.871 |
| Annen gjeld | | 56.236 | 68.573 | 70.290 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 112.198 | 125.745 | 58.709 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | 813 | 19.588 | 831 |
| Ansvarlig lånekapital | 10 | 179.865 | 179.750 | 179.779 |
| Sum gjeld | | 12.982.402 | 12.801.241 | 12.586.001 |
| Innskutt egenkapital | 10,11 | 605.461 | 655.461 | 655.461 |
| Opptjent egenkapital | 10 | 854.056 | 736.368 | 760.796 |
| Udisponert resultat | | 134.227 | 102.546 | 134.008 |
| Sum egenkapital | | 1.593.744 | 1.494.375 | 1.550.265 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 14.576.143 | 14.295.616 | 14.136.266 |

Poster utenom balansen:

Morbank

TOTALRESULTAT OG BALANSE (sammendratt)

(Beløp i 1.000 kr)

| | Note | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.9.2016 | 2016 |
|---|------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 2 | 102.320 | 96.465 | 303.156 | 283.409 | 380.911 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 2 | 36.754 | 33.437 | 109.818 | 110.463 | 145.495 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 65.566 | 63.028 | 193.338 | 172.946 | 235.416 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avka | 4 | 0 | 621 | 21.360 | 23.104 | 23.013 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 3 | 24.627 | 22.463 | 67.455 | 62.566 | 83.491 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 2.888 | 2.985 | 8.658 | 8.370 | 11.362 |
| Netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | 4 | 1.891 | 6.227 | 9.416 | 1.152 | 6.322 |
| Andre inntekter | | 79 | 303 | 273 | 934 | 1.292 |
| Netto andre driftsinntekter | | 23.709 | 26.629 | 89.846 | 79.386 | 102.756 |
| Lønn m.v. | | 19.742 | 22.399 | 61.801 | 68.776 | 100.960 |
| Administrasjonskostnader | | 11.802 | 10.408 | 36.125 | 32.775 | 43.594 |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | | 782 | 500 | 2.370 | 1.840 | 2.368 |
| Andre driftskostnader | | 8.734 | 6.940 | 25.759 | 27.663 | 35.565 |
| Sum driftskostnader | | 41.060 | 40.247 | 126.055 | 131.054 | 182.487 |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger | | 48.215 | 49.410 | 157.129 | 121.278 | 155.685 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 5 | -1.210 | -1.404 | -5.096 | 5.916 | 3.797 |
| Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er tilgjengelige for salg | 4 | 0 | 2.744 | 41 | 2.750 | 2.750 |
| Driftsresultat før skatt | 8 | 49.425 | 53.558 | 162.266 | 118.112 | 154.638 |
| Skatt på ordinært resultat | | 12.450 | 11.800 | 35.100 | 23.200 | 30.741 |
| Resultat etter skatt | | 36.975 | 41.758 | 127.166 | 94.912 | 123.897 |
| Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt: | | | | | | |
| Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen | | 0 | | 0 | | 5.836 |
| Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet | | 0 | | 0 | | -1.459 |
| Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt: | | | | | | |
| Opp/nedskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen | | 0 | | 0 | -7.265 | 14.513 |
| Totalresultat | | 36.975 | 41.758 | 127.166 | 87.647 | 142.787 |
| Resultat pr. egenkapitalbevis | | kr 3,28 | kr 3,75 | kr 11,24 | kr 8,40 | kr 10,95 |

BALANSE (beløp i 1.000 kr.)

| | Note | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| EIENDELER | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | | 84.354 | 86.611 | 90.922 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 136.861 | 396.587 | 263.881 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 6,7 | 10.675.077 | 10.084.497 | 10.370.187 |
| - Individuelle nedskrivninger | 6 | -57.373 | -65.278 | -62.331 |
| - Gruppenedskrivning | 6 | -33.198 | -34.446 | -34.582 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | | 10.584.506 | 9.984.773 | 10.273.274 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | | 1.575.184 | 1.374.577 | 1.127.642 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 34.188 | 43.080 | 43.145 |
| Aksjer tilgjengelige for salg | | 341.960 | 259.735 | 286.688 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | | 0 | 0 | 0 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 9 | 184.770 | 184.770 | 184.770 |
| Immaterielle eiendeler | | 5.319 | 12.684 | 5.319 |
| Varige driftsmidler | | 15.108 | 13.287 | 16.011 |
| Finansielle derivater | | 49.159 | 71.078 | 56.558 |
| Andre eiendeler | | 33.062 | 40.622 | 15.851 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 40.394 | 35.524 | 25.262 |
| SUM EIENDELER | | 13.084.865 | 12.503.329 | 12.389.323 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | 54.002 | 33.505 | 50.772 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 8.165.866 | 7.455.828 | 7.594.274 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 2.981.652 | 3.167.836 | 2.932.289 |
| Finansielle derivater | | 10.856 | 20.246 | 13.871 |
| Annen gjeld | | 51.768 | 60.274 | 64.829 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 109.660 | 120.542 | 58.709 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | 813 | 19.588 | 831 |
| Ansvarlig lånekapital | 10 | 179.865 | 179.750 | 179.779 |
| Sum gjeld | | 11.554.482 | 11.057.566 | 10.895.354 |
| Innskutt egenkapital | 10,11 | 605.464 | 655.464 | 655.464 |
| Opptjent egenkapital | 10 | 797.755 | 695.384 | 714.609 |
| Udisponert resultat | | 127.166 | 94.912 | 123.897 |
| Sum egenkapital | | 1.530.385 | 1.445.760 | 1.493.969 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 13.084.865 | 12.503.329 | 12.389.323 |

Poster utenom balansen:

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITALEN (sammendratt)

Morbank

| | Innskutt egenkapital | | Opptjent egenkapital | | | | Fonds- obligasjoner | Sum |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------|
| | Eierandels- kapital | Overkurs- fond | Fond ureal. gevinster | Grunnfonds- kapitalen | Utjevnings- fond | Annen Egenkapital | | |
| Egenkapital pr. 31.12.2015 | 367.472 | 109.992 | 89.870 | 465.310 | 147.469 | 34.122 | 178.000 | 1.397.433 |
| Utbytte og gaver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -34.122 | -5.203 | -39.325 |
| Totalt innregnet resultat | 0 | 0 | -7.265 | 0 | 0 | 89.709 | 5.203 | 87.647 |
| Egenkapital pr. 30.09.2016 | 367.472 | 109.992 | 82.605 | 465.310 | 147.469 | 89.709 | 178.000 | 1.445.760 |
| Egenkapital pr. 31.12.2015 | 367.472 | 109.992 | 89.870 | 465.310 | 147.469 | 34.122 | 178.000 | 1.392.233 |
| Utbytte og gaver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -34.122 | -6931 | -41.053 |
| Totalt innregnet resultat | 0 | 0 | 14.513 | 1.867 | 2.510 | 116.966 | 6931 | 142.787 |
| Egenkapital pr. 31.12.2016 | 367.472 | 109.992 | 104.383 | 467.177 | 149.979 | 116.966 | 178.000 | 1.493.969 |
| Egenkapital pr. 31.12.2016 | 367.472 | 109.992 | 104.383 | 513.097 | 180.276 | 40.749 | 178.000 | 1.493.967 |
| Utbytte og gaver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40.749 | - | -40.749 |
| Tilbakekjøp av fondsobligasjon | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -50.000 | -50.000 |
| Totalt innregnet resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 127.166 | 0 | 127.166 |
| Egenkapital pr. 30.09.2017 | 367.472 | 109.992 | 104.383 | 513.097 | 180.276 | 127.166 | 128.000 | 1.530.385 |

Konsern

| | Innskutt egenkapital | | Opptjent egenkapital | | | | Fonds- obligasjoner | Sum |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------|
| | Eierandels- kapital | Overkurs- fond | Fond ureal. gevinster | Grunnfonds- kapitalen | Utjevnings- fond | Annen Egenkapital | | |
| Egenkapital pr. 31.12.2015 | 367.472 | 109.992 | 89.871 | 465.310 | 147.469 | 80.308 | 178.000 | 1.438.422 |
| Utbytte og gaver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -34.122 | -5.203 | -39.325 |
| Totalt innregnet resultat | 0 | 0 | -7.265 | 0 | 0 | 97.343 | 5.203 | 95.281 |
| Egenkapital pr. 30.09.2016 | 367.472 | 109.992 | 82.606 | 465.309 | 147.469 | 143.528 | 178.000 | 1.494.375 |
| Egenkapital pr. 31.12.2015 | 367.472 | 109.992 | 89.871 | 465.310 | 147.469 | 80.308 | 178.000 | 1.438.422 |
| Utbytte og gaver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -34.122 | -6.931 | -41.053 |
| Totalt innregnet resultat | 0 | 0 | 14.513 | 1.867 | 2.510 | 127.077 | 6.931 | 152.898 |
| Egenkapital pr. 31.12.2016 | 367.472 | 109.992 | 104.384 | 467.176 | 149.979 | 173.262 | 178.000 | 1.550.265 |
| Egenkapital pr. 31.12.2016 | 367.472 | 109.992 | 104.385 | 513.097 | 180.276 | 97.046 | 178.000 | 1.550.265 |
| Utbytte og gaver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40.749 | 0 | -40.749 |
| Tilbakekjøp av fondsobligasjon | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -50.000 | -50.000 |
| Totalt innregnet resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 134.227 | 0 | 134.227 |
| Egenkapital pr. 30.09.2017 | 367.472 | 109.992 | 104.385 | 513.096 | 180.276 | 190.523 | 128.000 | 1.593.744 |

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (sammendratt)

| | Konsern | | | | |
|---|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|------------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN: | | | | | |
| Resultat før skatt | 53.796 | 56.606 | 172.258 | 129.026 | 168.818 |
| Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver/fondsobligasjoner | 0 | -1.659 | -40.749 | -39.325 | -41.053 |
| Tap/gevinst finansielle anleggsmidler | 0 | -2.744 | -41 | -2.750 | -2.750 |
| Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Av- og nedskrivninger | 1.273 | 1.772 | 3.841 | 4.104 | 5.100 |
| Tap på utlån | -1.210 | -1.404 | -5.096 | 5.916 | 3.797 |
| Betalbare skatter | -13.578 | -12.792 | -38.031 | -26.480 | -34.810 |
| Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder | 40.281 | 39.778 | 92.182 | 70.491 | 99.102 |
| Endring utlån til kunder | 142.327 | -145.252 | -52.967 | -281.072 | -364.184 |
| Endring innskudd fra kunder | -142.924 | -101.458 | 571.006 | 397.627 | 541.299 |
| Endring gjeld til kredittinstitusjoner | 10.576 | 2.961 | 10.544 | 2.802 | -141 |
| Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner | 155.359 | -25.453 | -435.850 | -301.230 | -62.609 |
| Endring øvrige fordringer | 711 | 80.648 | -23.851 | -23.792 | 27.647 |
| Endring annen kortsiktig gjeld | -9.893 | -48.952 | 33.691 | 72.875 | -13.197 |
| Netto kontantstrøm fra virksomheten | 196.437 | -197.728 | 194.755 | -62.299 | 227.917 |
| KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER: | | | | | |
| Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | -114 | -1.059 | -1.520 | -3.491 | 48 |
| Aksjer og eierinteresser | -7.622 | 0 | -55.272 | -10.550 | -37.503 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -7.736 | -1.059 | -56.792 | -14.041 | -37.455 |
| KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER: | | | | | |
| Tilbakekjøp av fondsobligasjoner | 0 | 0 | -50.000 | 0 | 0 |
| Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -175.992 | 186.866 | -221.637 | 150.951 | -114.596 |
| Opptak av ansvarlig lån | -49.971 | 29 | 86 | 361 | 390 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -225.963 | 186.895 | -271.551 | 151.312 | -114.206 |
| Netto endring likvider | -37.261 | -11.890 | -133.588 | 74.971 | 76.254 |
| Likviditetsbeholdning periodens start | 123.476 | 230.410 | 219.803 | 143.549 | 143.549 |
| Likviditetsbeholdning periodens slutt | 86.215 | 218.520 | 86.215 | 218.520 | 219.803 |
| Netto endring likvider | -37.261 | -11.890 | -133.588 | 74.971 | 76.254 |
| Morbank | | | | | |
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| KONTANTSTRØM FRA VIRKSOMHETEN: | | | | | |
| Resultat før skatt | 49.425 | 53.558 | 162.266 | 118.112 | 154.638 |
| Utbetalt utbytte til egenkapitalbeveiere/gaver | 0 | -1.659 | -40.749 | -39.325 | -41.053 |
| Tap/gevinst finansielle anleggsmidler | 0 | -2.744 | -41 | -2.750 | -2.750 |
| Opp/nedskrivning finansielle anleggsmidler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Av- og nedskrivninger | 782 | 500 | 2.370 | 1.840 | 2.368 |
| Tap på utlån | -1.210 | -1.404 | -5.096 | 5.916 | 3.797 |
| Betalbare skatter | -12.450 | -11.800 | -35.100 | -23.200 | -30.741 |
| Kontantstrøm fra virksomheten før endringer i omløpsmidler og kortsiktig gjeld til kunder | 36.547 | 36.451 | 83.650 | 60.593 | 86.259 |
| Endring utlån til kunder | 29.124 | -286.742 | -306.136 | -780.532 | -1.066.914 |
| Endring innskudd fra kunder | -141.637 | -99.910 | 571.592 | 398.650 | 537.096 |
| Endring gjeld til kredittinstitusjoner | 23.117 | 3.042 | 3.230 | 13.008 | 30.275 |
| Kjøp av aksjer, sertifikater og obligasjoner | 152.615 | -25.430 | -438.544 | -301.181 | -32.534 |
| Endring øvrige fordringer | -7.515 | 82.327 | -24.944 | -22.524 | 27.030 |
| Endring annen kortsiktig gjeld | -10.803 | -49.839 | 34.857 | 75.104 | -8.130 |
| Netto kontantstrøm fra virksomheten | 81.448 | -340.101 | -76.295 | -556.881 | -426.918 |
| KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER: | | | | | |
| Salg/kjøp varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | -114 | -2.943 | -1.467 | -4.761 | -648 |
| Aksjer og eierinteresser | -7.622 | 0 | -55.272 | -10.550 | -37.503 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -7.736 | -2.943 | -56.739 | -15.311 | -38.151 |
| KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER: | | | | | |
| Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis | 0 | 0 | -50.000 | 0 | 0 |
| Låneopptak /gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -175.992 | 263.866 | 49.363 | 502.951 | 267.404 |
| Opptak av ansvarlig lån | -49.971 | 29 | 86 | 361 | 390 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | -225.963 | 263.895 | -551 | 503.312 | 267.794 |
| Netto endring likvider | -152.251 | -79.149 | -133.588 | -68.880 | -197.275 |
| Likviditetsbeholdning periodens start | 373.466 | 562.347 | 354.803 | 552.078 | 552.078 |
| Likviditetsbeholdning periodens slutt | 221.215 | 483.198 | 221.215 | 483.198 | 354.803 |
| Netto endring likvider | -152.251 | -79.149 | -133.588 | -68.880 | -197.275 |

FORHOLDSTALL (i % p.a. av gj.sn. forv.kap.)

| | Konsern | | | | |
|--|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|--------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 1,94 % | 1,93 % | 1,97 % | 1,85 % | 1,88 % |
| Netto andre driftsinntekter | 0,56 % | 0,66 % | 0,74 % | 0,67 % | 0,65 % |
| Sum driftskostnader | 1,08 % | 1,13 % | 1,16 % | 1,25 % | 1,30 % |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger | 1,41 % | 1,46 % | 1,56 % | 1,27 % | 1,23 % |
| Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg | -0,03 % | -0,04 % | -0,05 % | 0,06 % | 0,03 % |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 1,10 % | 1,22 % | 1,25 % | 0,99 % | 0,97 % |
| Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert) | 10,71 % | 12,90 % | 12,69 % | 10,25 % | 9,87 % |
| Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK | 10,14 % | 11,81 % | 11,76 % | 9,47 % | 9,14 % |

| | Morbank | | | | |
|--|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|--------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 1,97 % | 2,01 % | 2,00 % | 1,92 % | 1,95 % |
| Netto andre driftsinntekter | 0,71 % | 0,85 % | 0,93 % | 0,88 % | 0,85 % |
| Sum driftskostnader | 1,23 % | 1,28 % | 1,31 % | 1,45 % | 1,51 % |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger | 1,45 % | 1,57 % | 1,63 % | 1,35 % | 1,29 % |
| Tap utlån m.v. og nedskrivninger/gevinst/tap VP tilgj. for salg | -0,04 % | -0,04 % | -0,05 % | 0,04 % | 0,03 % |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 1,11 % | 1,33 % | 1,32 % | 1,05 % | 1,03 % |
| Egenkapitalrentabilitet p.a. uten fondsobligasjoner som EK (justert) | 10,26 % | 12,74 % | 12,55 % | 9,82 % | 9,41 % |
| Egenkapitalrentabilitet p.a. inkludert fondsobligasjoner som EK | 9,70 % | 11,63 % | 11,59 % | 9,07 % | 8,72 % |

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter IFRS som vedtatt av EU. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2016. Det har ikke vært noen endringer i de regnskapsprinsipper som benyttes i løpet av 2017.

De vedtatte IFRS standardene 9, 15 og 16 er ikke implementert av banken. Det er i årsregnskapet for 2016 beskrevet forventet effekt ved innføring av disse standardene.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom annet ikke er angitt.

2 Rentenetto

| | Konsern | | | | |
|---|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|---------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 299 | 100 | 557 | 662 | 851 |
| Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder | 108.208 | 103.843 | 322.908 | 308.778 | 412.952 |
| Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer | 5.356 | 5.885 | 15.466 | 17.673 | 23.475 |
| Andre renteinntekter og lignende inntektet | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum renteinntekter | 113.863 | 109.828 | 338.931 | 327.113 | 437.278 |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 92 | 81 | 407 | 270 | 470 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 18.889 | 16.196 | 54.041 | 53.355 | 69.628 |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 19.631 | 22.736 | 63.224 | 70.366 | 95.035 |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | 1.544 | 1.392 | 4.312 | 4.223 | 5.659 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 1.503 | -41 | 4.510 | 5.810 | 5.810 |
| Sum rentekostnader | 41.659 | 40.364 | 126.494 | 134.024 | 176.602 |
| Netto rente- og kredittprovisjoner | 72.204 | 69.464 | 212.437 | 193.089 | 260.676 |

| | Morbank | | | | |
|---|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|---------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 1.112 | 1.212 | 3.115 | 4.077 | 4.919 |
| Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder | 95.990 | 89.411 | 285.127 | 261.791 | 352.718 |
| Renter og lignende inntekter av rentebærende verdipapirer | 5.218 | 5.842 | 14.914 | 17.541 | 23.273 |
| Andre renteinntekter og lignende inntektet | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Sum renteinntekter | 102.320 | 96.465 | 303.156 | 283.409 | 380.911 |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 92 | 81 | 407 | 270 | 470 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 19.018 | 16.288 | 54.450 | 53.604 | 69.984 |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer | 14.597 | 15.717 | 46.139 | 46.556 | 63.572 |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital | 1.544 | 1.392 | 4.312 | 4.223 | 5.659 |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 1.503 | -41 | 4.510 | 5.810 | 5.810 |
| Sum rentekostnader | 36.754 | 33.437 | 109.818 | 110.463 | 145.494 |
| Netto rente- og kredittprovisjoner | 65.566 | 63.028 | 193.338 | 172.946 | 235.417 |

3 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

| | Konsern | | | | |
|---|---------------|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Betalingsformidling | 7.570 | 8.458 | 21.291 | 23.072 | 30.153 |
| Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter | 1.662 | 1.427 | 5.039 | 4.247 | 5.730 |
| Provisjon fra Eika Boligkreditt AS | 5.963 | 3.060 | 13.824 | 8.008 | 11.254 |
| Forsikringstjenester | 4.504 | 4.453 | 13.241 | 12.769 | 17.110 |
| Garantiprovisjon | 1.023 | 1.027 | 2.970 | 3.087 | 4.189 |
| Annen virksomhet | 854 | 887 | 2.725 | 2.636 | 3.590 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 21.576 | 19.312 | 59.090 | 53.819 | 72.026 |

| | Morbank | | | | |
|---|---------------|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Betalingsformidling | 7.570 | 8.458 | 21.291 | 23.072 | 30.153 |
| Provisjon fra sparing- og plasseringsprodukter | 1.662 | 1.427 | 5.039 | 4.247 | 5.730 |
| Provisjon fra boligkredittselskaper | 8.969 | 6.211 | 22.144 | 16.755 | 22.721 |
| Forsikringstjenester | 4.504 | 4.453 | 13.241 | 12.769 | 17.110 |
| Garantiprovisjon | 1.023 | 1.027 | 2.970 | 3.087 | 4.189 |
| Annen virksomhet | 854 | 887 | 2.725 | 2.636 | 3.590 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 24.582 | 22.463 | 67.410 | 62.566 | 83.493 |

4 Inntekter verdipapirer

| | Konsern | | | | |
|---|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|--------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 0 | 621 | 19.860 | 22.104 | 22.104 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk. | 0 | 621 | 19.860 | 22.104 | 22.104 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på: | | | | | |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 724 | 4.639 | 6.153 | 860 | 1.006 |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 377 | 567 | 649 | -602 | 1.490 |
| Valuta og finansielle derivater | 790 | 1.043 | 1.369 | 529 | 3.439 |
| Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi | 1.891 | 6.249 | 8.171 | 787 | 5.935 |
| Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg | 0 | 2.744 | 40 | 2.750 | 2.750 |

| | Morbank | | | | |
|---|-----------|-----------|-------------------------|-------------------------|--------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 0 | 621 | 19.860 | 22.104 | 22.104 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 0 | 0 | 1.500 | 1.000 | 1.000 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avk. | 0 | 621 | 21.360 | 23.104 | 23.104 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på: | | | | | |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 724 | 4.617 | 7.398 | 1.225 | 1.393 |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | 377 | 567 | 649 | -602 | 1.490 |
| Valuta og finansielle derivater | 790 | 1.043 | 1.369 | 529 | 3.439 |
| Verdiendr. og gevinst(+)/tap(-) på valuta/verdip til virkelig verdi | 1.891 | 6.227 | 9.416 | 1.152 | 6.321 |
| Nedskr./rev. av nedskr. og gevinst(+)/tap(-) på verdip disp. for salg | 0 | 0 | 40 | 0 | 2.750 |

Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres som utbytte i den perioden det vedtas. I og med at vedtak om utbytte ofte gjøres i 2. kvartal medfører dette ofte at inntekter fra aksjer og andre verdipapirer er høyere i 2. kvartal enn i de øvrige perioder.

5 Tapskostnad

| Morbank og konsern | Konsolidert | | | | |
|--|---------------|---------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | -1.628 | -5.245 | -4.958 | 410 | -7.737 |
| + Periodens endring i gruppenedskrivning | -569 | 959 | -1.385 | 3.107 | 3.243 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt nedskrivninger for | 878 | 3.867 | 2.686 | 4.508 | 8.100 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivninger for | 619 | 245 | 1.320 | 1.566 | 4.298 |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | -509 | -1.230 | -2.760 | -3.675 | -4.107 |
| = Periodens tapskostnad | -1.210 | -1.404 | -5.096 | 5.916 | 3.797 |

6 Misligholdte (per 90 dager) og øvrige tapsutsatte utlån/garantier

| Morbank og konsern | | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
|---|--------------|---------------|----------------|----------------|
| Brutto misligholdte engasjementer per 90 dager | Personkunder | 33.166 | 51.997 | 46.353 |
| | Næringsliv | 24.198 | 26.699 | 27.187 |
| Sum brutto misligholdte engasjementer | | 57.364 | 78.696 | 73.540 |
| Nedskrivning på utlån/individuelle tapsavsetninger | | 31.032 | 33.305 | 34.422 |
| Sum netto misligholdte engasjementer | | 26.332 | 45.390 | 39.118 |
| Øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer | Personkunder | 28.933 | 29.015 | 31.272 |
| | Næringsliv | 57.573 | 88.096 | 75.673 |
| Sum øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer | | 86.506 | 117.111 | 106.945 |
| Nedskrivning på utlån og garantier/individuelle tapsavsetninger | | 26.350 | 37.143 | 27.909 |
| Sum netto øvrige tapsutsatte ikke misligholdte engasjementer | | 60.156 | 79.968 | 79.036 |

7 Utlån fordelt på sektor/næring

Konsern 30.09.2017

| Sektor/næring | Brutto utlån | Fordeling | Geografisk | Brutto utlån | Fordeling |
|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Personmarked | 9.009.189 | 72,7 % | Primærområder | 9.739.753 | 78,6 % |
| Jordbruk og skogbruk | 690.151 | 5,6 % | Øvrige områder | 2.651.290 | 21,4 % |
| Industri | 128.746 | 1,0 % | | | |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 569.039 | 4,6 % | | | |
| Varehandel | 87.751 | 0,7 % | | | |
| Transport | 78.936 | 0,6 % | | | |
| Eiendomsdrift | 1.468.259 | 11,8 % | | | |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 174.083 | 1,4 % | | | |
| Tjenesteytende næringer ellers | 152.513 | 1,2 % | | | |
| Øvrige | 32.377 | 0,3 % | | | |
| Brutto utlån totalt | 12.391.043 | 100,0 % | Brutto utlån totalt | 12.391.043 | 100,0 % |

Konsern 30.09.2016

| Sektor/næring | Brutto utlån | Fordeling | Geografisk | Brutto utlån | Fordeling |
|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Personmarked | 8.929.086 | 72,8 % | Primærområder | 9.286.278 | 75,8 % |
| Jordbruk og skogbruk | 639.324 | 5,2 % | Øvrige områder | 2.970.624 | 24,2 % |
| Industri | 135.660 | 1,1 % | | | |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 537.221 | 4,4 % | | | |
| Varehandel | 123.716 | 1,0 % | | | |
| Transport | 72.259 | 0,6 % | | | |
| Eiendomsdrift | 1.482.926 | 12,1 % | | | |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 122.546 | 1,0 % | | | |
| Tjenesteytende næringer ellers | 153.721 | 1,3 % | | | |
| Øvrige | 60.443 | 0,5 % | | | |
| Brutto utlån totalt | 12.256.902 | 100,0 % | Brutto utlån totalt | 12.256.902 | 100,0 % |

Morbank 30.09.2017

| Sektor/næring | Brutto utlån | Fordeling | Geografisk | Brutto utlån | Fordeling |
|------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Personmarked | 7.293.222 | 68,3 % | Primærområder | 8.503.931 | 79,7 % |
| Jordbruk og skogbruk | 690.151 | 6,5 % | Øvrige områder | 2.171.146 | 20,3 % |
| Industri | 128.746 | 1,2 % | | | |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 569.039 | 5,3 % | | | |
| Varehandel | 87.751 | 0,8 % | | | |
| Transport | 78.936 | 0,7 % | | | |
| Eiendomsdrift | 1.468.259 | 13,8 % | | | |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 174.083 | 1,6 % | | | |
| Tjenesteytende næringer ellers | 152.513 | 1,4 % | | | |
| Øvrige | 32.377 | 0,3 % | | | |
| Brutto utlån totalt | 10.675.077 | 100,0 % | Brutto utlån totalt | 10.675.077 | 100,0 % |

Morbank 30.09.2016

| Sektor/næring | Brutto utlån | Fordeling | Geografisk | Brutto utlån | Fordeling |
|------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Personmarked | 6.756.680 | 67,0 % | Primærområder | 7.749.776 | 76,8 % |
| Jordbruk og skogbruk | 639.324 | 5,2 % | Øvrige områder | 2.334.720 | 23,2 % |
| Industri | 135.660 | 1,1 % | | | |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 537.221 | 4,4 % | | | |
| Varehandel | 123.716 | 1,0 % | | | |
| Transport | 72.259 | 0,6 % | | | |
| Eiendomsdrift | 1.482.926 | 12,1 % | | | |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 122.546 | 1,0 % | | | |
| Tjenesteytende næringer ellers | 153.721 | 1,3 % | | | |
| Øvrige | 60.443 | 0,5 % | | | |
| Brutto utlån totalt | 10.084.496 | 94,2 % | Brutto utlån totalt | 10.084.496 | 100,0 % |

8 Informasjon om datterselskaper

Konsernet består pr. 30.09.2017 av morbanken, Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS.

| Selskap | Eierandel | Nto. rente- og andre innt. | | | | Resultat etter skatt | | | |
|------------------|-----------|----------------------------|----------|------------|------------|----------------------|-----------|------------|------------|
| | | 3. kv.17 | 3. kv.16 | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 30.09.2017 | 30.09.2016 |
| Morbanken | | 89.275 | 89.657 | 283.184 | 252.332 | 36.975 | 41.758 | 127.166 | 94.912 |
| Totens Sparebank | | | | | | | | | |
| Boligkreditt AS | 100 % | 3.732 | 3.504 | 11.107 | 11.608 | 2.512 | 1.987 | 6.389 | 7.170 |
| Vallehaven AS | 100 % | 1.639 | 2.307 | 4.914 | 5.716 | 772 | 900 | 2.293 | 2.415 |

9 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Personkunder som følges opp via næringsavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedesområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og kredittstøtte. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

| Konsern | 3. kvartal 2017 | | | | 01.01 til 30.09.2017 | | | |
|--|-------------------|---------------------|----------|--------|----------------------|---------------------|----------|---------|
| | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum |
| Resultatregnskap | | | | | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 46.037 | 31.920 | -5.773 | 72.184 | 134.763 | 94.926 | -17.272 | 212.417 |
| Netto andre driftsinntekter | 12.473 | 2.344 | 5.922 | 20.739 | 31.301 | 6.299 | 41.271 | 78.871 |
| Driftskostnader | 9.245 | 2.697 | 28.395 | 40.337 | 26.845 | 7.793 | 89.529 | 124.167 |
| Driftsresultat før tap | 49.265 | 31.567 | -28.246 | 52.586 | 139.219 | 93.432 | -65.530 | 167.121 |
| Tap på utlån | 168 | 57 | -1.435 | -1.210 | 237 | -1.423 | -3.910 | -5.096 |
| Nedskrivinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 41 | 41 |
| Driftsresultat før skatt | 49.097 | 31.510 | -26.811 | 53.796 | 138.982 | 94.855 | -61.579 | 172.258 |
| Skatt | 12.274 | 7.878 | -6.609 | 13.578 | 34.746 | 23.714 | -20.861 | 38.031 |
| Resultat etter skatt | 36.788 | 23.633 | -20.202 | 40.218 | 103.804 | 71.141 | -40.718 | 134.227 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Balanse | | | | | | | | |
| Netto utlån til kunder | | | | | 7.940.676 | 4.137.712 | 222.085 | 12.300.473 |
| Andre eiendeler | | | | | 0 | 0 | 2.790.756 | 2.275.670 |
| Sum eiendeler per segment | | | | | 7.940.676 | 4.137.712 | 3.012.841 | 14.576.143 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | 5.414.848 | 2.888.876 | -142.626 | 8.161.098 |
| Annen gjeld | | | | | 0 | 0 | 4.821.304 | 4.821.304 |
| Sum gjeld | | | | | 5.414.848 | 2.048.320 | 4.678.678 | 12.982.402 |
| Egenkapital | | | | | 0 | 0 | 1.593.744 | 1.593.744 |
| Sum gjeld og egenkapital per segment | | | | | 5.414.848 | 2.048.320 | 6.272.422 | 14.576.146 |

| Konsern | 3. kvartal 2016 | | | | 01.01 til 30.09.2016 | | | |
|--|-------------------|---------------------|----------|--------|----------------------|---------------------|----------|---------|
| | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum |
| Resultatregnskap | | | | | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 43.573 | 25.218 | 673 | 69.464 | 122.656 | 72.820 | -2.387 | 193.089 |
| Netto andre driftsinntekter | 9.602 | 1.751 | 12.270 | 23.623 | 25.865 | 6.166 | 37.367 | 69.398 |
| Driftskostnader | 12.135 | 2.669 | 25.826 | 40.630 | 31.869 | 8.039 | 90.387 | 130.295 |
| Driftsresultat før tap | 41.041 | 24.299 | -12.883 | 52.457 | 116.652 | 70.947 | -55.407 | 132.192 |
| Tap på utlån | 241 | -1.645 | 0 | -1.404 | 921 | 4.995 | 0 | 5.916 |
| Nedskrivinger | 0 | 0 | 2.744 | 2.744 | 0 | 0 | 2.750 | 2.750 |
| Driftsresultat før skatt | 40.801 | 25.944 | -10.139 | 56.606 | 115.731 | 65.952 | -52.657 | 129.026 |
| Skatt | 10.200 | 6.486 | -4.446 | 12.792 | 28.933 | 16.488 | -19.492 | 26.480 |
| Resultat etter skatt | 30.552 | 19.458 | -6.196 | 43.814 | 86.247 | 49.464 | -33.165 | 102.546 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Balanse | | | | | | | | |
| Netto utlån til kunder | | | | | 7.906.056 | 4.004.994 | 246.129 | 12.157.179 |
| Andre eiendeler | | | | | 0 | 0 | 2.138.437 | 2.138.437 |
| Sum eiendeler per segment | | | | | 7.906.056 | 4.004.994 | 2.384.566 | 14.295.616 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | 5.113.241 | 2.147.023 | 186.156 | 7.446.420 |
| Annen gjeld | | | | | 0 | 0 | 5.354.821 | 5.354.821 |
| Sum gjeld | | | | | 5.113.241 | 2.048.320 | 5.540.977 | 12.801.241 |
| Egenkapital | | | | | 0 | 0 | 1.494.375 | 1.494.375 |
| Sum gjeld og egenkapital per segment | | | | | 5.113.241 | 2.048.320 | 7.035.352 | 14.295.616 |

| Konsern | 01.01 til 31.12.2016 | | | |
|--|----------------------|---------------------|----------|---------|
| | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum |
| Resultatregnskap | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 164.472 | 99.283 | -3.079 | 260.676 |
| Netto andre driftsinntekter | 35.419 | 8.103 | 46.346 | 89.868 |
| Driftskostnader | 44.597 | 11.450 | 124.632 | 180.679 |
| Driftsresultat før tap | 155.294 | 95.936 | -81.365 | 169.865 |
| Tap på utlån | 1.313 | 2.484 | 0 | 3.797 |
| Nedskrivinger | 0 | 0 | 2.750 | 2.750 |
| Driftsresultat før skatt | 153.981 | 93.452 | -78.615 | 168.818 |
| Skatt | 38.495 | 23.363 | -27.572 | 34.810 |
| Resultat etter skatt | 114.962 | 70.089 | -51.043 | 134.008 |

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Balanse | | | | |
| Netto utlån til kunder | 7.991.287 | 4.004.994 | 246.129 | 12.242.410 |
| Andre eiendeler | 0 | 0 | 1.893.856 | 1.893.856 |
| Sum eiendeler per segment | 7.991.287 | 4.004.994 | 2.139.985 | 14.136.266 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 5.113.241 | 2.147.023 | 329.828 | 7.590.092 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 4.995.909 | 4.995.909 |
| Sum gjeld | 5.113.241 | 2.048.320 | 5.325.737 | 12.586.001 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 1.550.265 | 1.550.265 |
| Sum gjeld og egenkapital per segment | 5.113.241 | 2.048.320 | 6.876.002 | 14.136.266 |

| Morbank | 3. kvartal 2017 | | | | 01.01 til 30.09.2017 | | | |
|--|-------------------|---------------------|----------|--------|----------------------|---------------------|----------|---------|
| | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum |
| Resultatregnskap | | | | | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 39.419 | 31.920 | -5.773 | 65.566 | 115.684 | 94.926 | -17.272 | 193.338 |
| Netto andre driftsinntekter | 15.443 | 2.344 | 5.922 | 23.709 | 42.276 | 6.299 | 41.271 | 89.846 |
| Driftskostnader | 9.968 | 2.697 | 28.395 | 41.060 | 28.733 | 7.793 | 89.529 | 126.055 |
| Driftsresultat før tap | 44.894 | 31.567 | -28.246 | 48.215 | 129.227 | 93.432 | -65.530 | 157.129 |
| Tap på utlån | 168 | 57 | -1.435 | -1.210 | 237 | -1.423 | -3.910 | -5.096 |
| Nedskrivinger | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 41 | 41 |
| Driftsresultat før skatt | 44.726 | 31.510 | -26.811 | 49.425 | 128.990 | 94.855 | -61.579 | 162.266 |
| Skatt | 11.182 | 7.878 | -6.609 | 12.450 | 32.248 | 23.714 | -20.861 | 35.100 |
| Resultat etter skatt | 33.545 | 23.633 | -20.202 | 36.975 | 96.743 | 71.141 | -40.718 | 127.166 |

Balanse

| | | | | | | | | |
|---------------------------|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Netto utlån til kunder | | | | | 6.252.623 | 4.137.712 | 194.171 | 10.584.506 |
| Andre eiendeler | | | | | 0 | 0 | 2.500.359 | 2.500.359 |
| Sum eiendeler per segment | | | | | 6.252.623 | 4.137.712 | 2.694.530 | 13.084.865 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | 5.414.848 | 2.892.376 | -141.358 | 8.165.866 |
| Annen gjeld | | | | | 0 | 0 | 3.388.616 | 3.388.616 |
| Sum gjeld | | | | | 5.414.848 | 2.892.376 | 3.247.258 | 11.554.482 |
| Egenkapital | | | | | 0 | 0 | 1.530.385 | 1.530.385 |
| Sum gjeld og egenkapital per segment | | | | | 5.414.848 | 2.892.376 | 4.777.643 | 13.084.867 |

| Morbank | 3. kvartal 2016 | | | | 01.01 til 30.09.2016 | | | |
|--|-------------------|---------------------|----------|--------|----------------------|---------------------|----------|---------|
| | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum |
| Resultatregnskap | | | | | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 36.487 | 25.218 | 1.323 | 63.028 | 102.513 | 72.820 | -2.387 | 172.946 |
| Netto andre driftsinntekter | 12.614 | 1.751 | 12.346 | 26.711 | 35.853 | 6.166 | 37.367 | 79.386 |
| Driftskostnader | 11.834 | 2.669 | 25.826 | 40.329 | 32.628 | 8.039 | 90.387 | 131.054 |
| Driftsresultat før tap | 37.268 | 24.299 | -12.157 | 49.410 | 105.738 | 70.947 | -55.407 | 121.278 |
| Tap på utlån | 241 | -1.645 | 0 | -1.404 | 921 | 4.995 | 0 | 5.916 |
| Nedskrivinger | 0 | 0 | 2.744 | 2.744 | 0 | 0 | 2.750 | 2.750 |
| Driftsresultat før skatt | 37.027 | 25.944 | -9.413 | 53.558 | 104.817 | 65.952 | -52.657 | 118.112 |
| Skatt | 9.257 | 6.486 | -3.943 | 11.800 | 26.204 | 16.488 | -19.492 | 23.200 |
| Resultat etter skatt | 27.770 | 19.458 | -5.470 | 41.758 | 78.613 | 49.464 | -33.165 | 94.912 |

Balanse

| | | | | | | | | |
|---------------------------|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Netto utlån til kunder | | | | | 5.733.650 | 4.004.994 | 246.129 | 9.984.773 |
| Andre eiendeler | | | | | 0 | 0 | 2.518.556 | 2.518.556 |
| Sum eiendeler per segment | | | | | 5.733.650 | 4.004.994 | 2.764.685 | 12.503.329 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | | | 5.113.241 | 2.147.023 | 195.564 | 7.455.828 |
| Annen gjeld | | | | | 0 | 0 | 3.601.738 | 3.601.738 |
| Sum gjeld | | | | | 5.113.241 | 2.147.023 | 3.797.302 | 11.057.566 |
| Egenkapital | | | | | 0 | 0 | 1.445.760 | 1.445.760 |
| Sum gjeld og egenkapital per segment | | | | | 5.113.241 | 2.147.023 | 5.243.062 | 12.503.327 |

| Morbank | 01.01 til 31.12.2016 | | | |
|--|----------------------|---------------------|----------|---------|
| | Privat- marked | Bedrifts- marked | Ufordelt | Sum |
| Resultatregnskap | | | | |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 139.212 | 99.283 | -3.079 | 235.416 |
| Netto andre driftsinntekter | 48.307 | 8.103 | 46.346 | 102.756 |
| Driftskostnader | 46.405 | 11.450 | 124.632 | 182.487 |
| Driftsresultat før tap | 141.114 | 95.936 | -81.365 | 155.685 |
| Tap på utlån | 1.313 | 2.484 | 0 | 3.797 |
| Nedskrivinger | 0 | 0 | 2.750 | 2.750 |
| Driftsresultat før skatt | 139.801 | 93.452 | -78.615 | 154.638 |
| Skatt | 34.950 | 23.363 | -27.572 | 30.741 |
| Resultat etter skatt | 104.851 | 70.089 | -51.043 | 123.897 |

Balanse

| | | | | |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Netto utlån til kunder | 6.026.285 | 4.008.369 | 238.620 | 10.273.274 |
| Andre eiendeler | 0 | 0 | 2.116.049 | 2.116.049 |
| Sum eiendeler per segment | 6.026.285 | 4.008.369 | 2.354.669 | 12.389.323 |

| | | | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 5.185.508 | 2.270.298 | 138.468 | 7.594.274 |
| Annen gjeld | 0 | 0 | 3.301.080 | 3.301.080 |
| Sum gjeld | 5.185.508 | 2.270.298 | 3.439.548 | 10.895.354 |
| Egenkapital | 0 | 0 | 1.493.969 | 1.493.969 |
| Sum gjeld og egenkapital per segment | 5.185.508 | 2.270.298 | 4.933.517 | 12.389.323 |

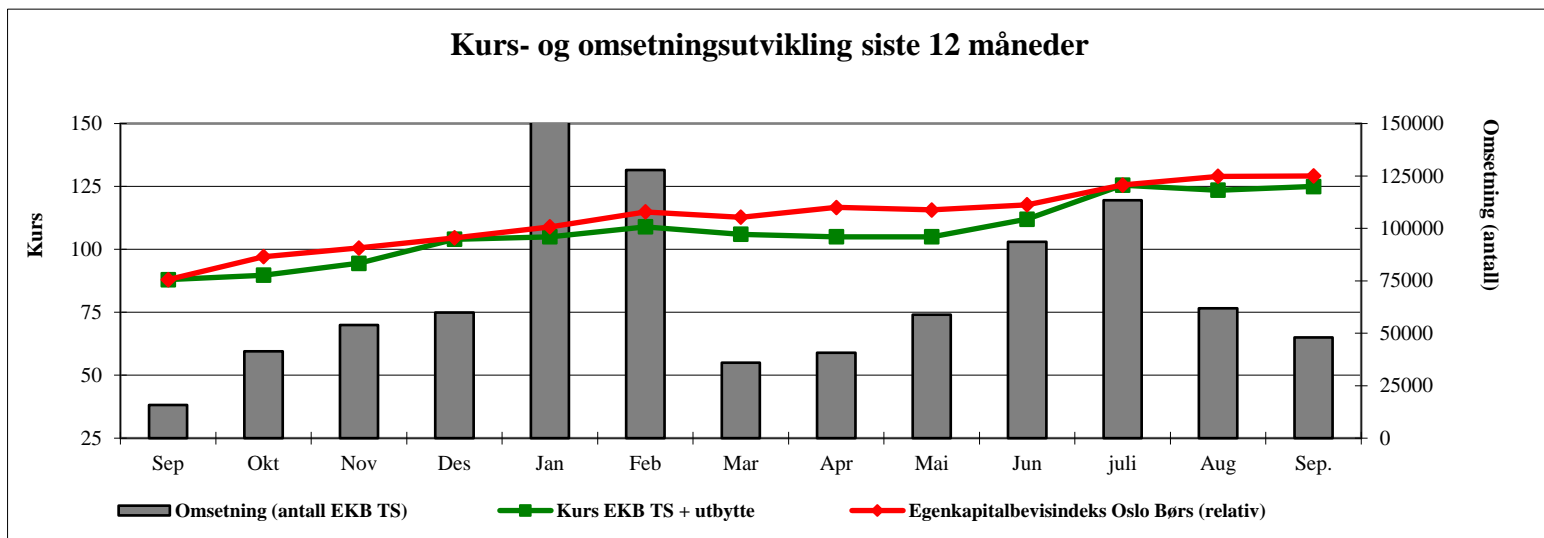
10 Kapitaldekning pr. 30.09.2017

| | Morbank | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 | | | |
| Eierandelskapital | 367.472 | 367.472 | 367.472 | | | |
| Overkursfond | 109.992 | 109.992 | 109.992 | | | |
| Opptjent egenkapital fra tidligere år | 797.755 | 695.383 | 721.538 | | | |
| Årets resultat | 127.166 | 94.915 | 123.895 | | | |
| Sum balanseført egenkapital | 1.402.385 | 1.267.762 | 1.322.897 | | | |
| Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd | -127.166 | -94.915 | -47.679 | | | |
| Fradrag for imatrielle eiendeler og goodwill | 0 | 0 | 0 | | | |
| Fradrag for eiendeler til virkelig verdi | -1.996 | -1.850 | -1.514 | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | 0 | 0 | 0 | | | |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | -209.714 | -150.079 | -158.511 | | | |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler | 41.943 | 60.031 | 63.404 | | | |
| Ren kjernekapital | 1.105.452 | 1.080.949 | 1.178.597 | | | |
| Fondsobligasjoner | 128.000 | 178.000 | 178.000 | | | |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | 0 | 0 | 0 | | | |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler | -20.971 | -30.015 | -31.702 | | | |
| Kjernekapital | 1.212.481 | 1.228.934 | 1.324.895 | | | |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 179.865 | 179.750 | 179.780 | | | |
| Urealisert gevinst av aksjer for salg | 0 | 0 | 0 | | | |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | 0 | -4.938 | 0 | | | |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler | -20.971 | -30.015 | -31.702 | | | |
| Tilleggskapital | 158.894 | 144.797 | 148.078 | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 1.371.375 | 1.373.731 | 1.472.973 | | | |
| Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag | 14,65 % | 14,47 % | 15,93 % | | | |
| Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag | 16,06 % | 16,45 % | 17,90 % | | | |
| Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag | 18,17 % | 18,39 % | 19,90 % | | | |
| Kredittrisiko | Grunnlag | Grunnlag | Grunnlag | | | |
| Engasjementsbeløp per sektor: | | | | | | |
| Lokale og regionale myndigheter | 53.875 | 55.790 | 26.668 | | | |
| Offentlig eide foretak | - | 12.684 | - | | | |
| Institusjoner | 62.704 | 218.108 | 188.433 | | | |
| Foretak | 1.270.239 | 1.367.561 | 1.540.916 | | | |
| Massemarkedsengasjementer | 473.350 | 551.292 | 433.233 | | | |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 4.571.794 | 3.942.963 | 3.984.444 | | | |
| Forfalte engasjementer | 28.112 | 49.672 | 46.409 | | | |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 93.823 | 63.969 | 65.561 | | | |
| Verdipapirfond | 375 | - | - | | | |
| Egenkapitalposisjoner | 321.007 | 319.529 | 327.905 | | | |
| Øvrige engasjementer | 30.528 | 268.883 | 162.285 | | | |
| CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet) | 37.567 | 46.588 | 31.838 | | | |
| Operasjonell risiko | 604.128 | 592.401 | 592.401 | | | |
| Kapitalkrav total | 7.547.502 | 7.469.440 | 7.400.094 | | | |
| Overskudd av ansvarlig kapital | 767.575 | 776.176 | 880.966 | | | |
| Bufferkrav | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
| Minimumskrav ren kjernekapital | 4,50 % | 4,50 % | 4,50 % | 339.638 | 336.125 | 333.004 |
| Bevaringsbuffer | 2,50 % | 2,50 % | 2,50 % | 188.688 | 186.736 | 185.002 |
| Motsyklisk buffer | 1,50 % | 1,00 % | 1,50 % | 113.213 | 112.042 | 111.001 |
| Systemrisikobuffer | 3,00 % | 3,00 % | 3,00 % | 226.425 | 224.083 | 222.003 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 11,5 % | 11,0 % | 11,5 % | 867.963 | 858.986 | 851.011 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital | 1.105.452 | 1.080.949 | 1.178.597 | | | |
| Ren kjernekapital utover kravet | 237.489 | 221.963 | 327.586 | | | |

| | Konsern | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 | | | |
| Eierandelskapital | 367.472 | 367.472 | 367.472 | | | |
| Overkursfond | 109.992 | 109.992 | 109.992 | | | |
| Opptjent egenkapital fra tidligere år | 854.057 | 738.063 | 767.726 | | | |
| Årets resultat | 134.227 | 102.547 | 134.007 | | | |
| Sum balanseført egenkapital | 1.465.748 | 1.318.074 | 1.379.197 | | | |
| Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd | -134.227 | -102.547 | -47.679 | | | |
| Fradrag for immatrielle eiendeler og goodwill | 0 | 0 | 0 | | | |
| Fradrag for eiendeler til virkelig verdi | -2.051 | -1.874 | -1.569 | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | 0 | 0 | 0 | | | |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | -204.090 | -145.949 | -152.886 | | | |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler | 40.818 | 58.380 | 61.155 | | | |
| Ren kjernekapital | 1.166.198 | 1.126.084 | 1.238.218 | | | |
| Fondsobligasjoner | 128.000 | 178.000 | 178.000 | | | |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | 0 | 0 | 0 | | | |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler | -20.409 | -29.190 | -30.577 | | | |
| Kjernekapital | 1.273.789 | 1.274.894 | 1.385.641 | | | |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 179.865 | 179.750 | 179.780 | | | |
| Urealisert gevinst av aksjer for salg | 0 | 0 | 0 | | | |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | 0 | -4.803 | 0 | | | |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler | -20.409 | -29.190 | -30.577 | | | |
| Tilleggskapital | 159.456 | 145.757 | 149.203 | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 1.433.245 | 1.420.651 | 1.534.844 | | | |
| Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag | 14,52 % | 13,95 % | 15,54 % | | | |
| Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag | 15,86 % | 15,80 % | 17,39 % | | | |
| Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag | 17,84 % | 17,60 % | 19,27 % | | | |
| Kredittrisiko | Grunnlag | Grunnlag | Grunnlag | | | |
| Engasjementsbeløp per sektor: | | | | | | |
| Lokale og regionale myndigheter | 53.875 | 55.790 | 26.668 | | | |
| Offentlig eide foretak | - | 12.684 | - | | | |
| Institusjoner | 23.704 | 136.250 | 131.433 | | | |
| Foretak | 1.270.239 | 1.347.121 | 1.540.916 | | | |
| Massemarkedsengasjementer | 491.895 | 551.292 | 433.233 | | | |
| Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom | 5.172.014 | 4.710.468 | 4.674.725 | | | |
| Forfalte engasjementer | 29.353 | 49.672 | 46.409 | | | |
| Obliqasjoner med fortrinnsrett | 97.838 | 64.977 | 69.569 | | | |
| Kredittinstitusjoner med kortsiktig rating | - | - | - | | | |
| Verdipapirfond | 375 | - | - | | | |
| Egenkapitalposisjoner | 136.237 | 134.759 | 143.135 | | | |
| Øvrige engasjementer | 71.281 | 313.164 | 200.234 | | | |
| CVA tillegg derivater (Credit Value Adjustemnet) | 37.567 | 46.588 | 31.838 | | | |
| Operasjonell risiko | 648.167 | 668.411 | 668.411 | | | |
| Kapitalkrav total | 8.032.545 | 8.071.176 | 7.966.571 | | | |
| Overskudd av ansvarlig kapital | 790.641 | 774.957 | 897.518 | | | |
| Bufferkrav | 30.09.2017 | 30.06.2016 | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
| Minimumskrav ren kjernekapital | 4,50 % | 4,50 % | 4,50 % | 361.465 | 363.203 | 358.496 |
| Bevaringsbuffer | 2,50 % | 2,50 % | 2,50 % | 200.814 | 201.779 | 199.164 |
| Motsyklisk buffer | 1,50 % | 1,00 % | 1,50 % | 120.488 | 121.068 | 119.499 |
| Systemrisikobuffer | 3,00 % | 3,00 % | 3,00 % | 240.976 | 242.135 | 238.997 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 11,5 % | 11,0 % | 11,5 % | 923.743 | 928.185 | 916.156 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital | 1.166.198 | 1.126.084 | 1.238.218 | | | |
| Ren kjernekapital utover kravet | 242.455 | 197.899 | 322.062 | | | |

11 Egenkapitalbevis

| Største eiere | Antall EKB | Andel EA-Kapital | | Antall EKB | Andel EA-Kapital |
|------------------------------------|------------|------------------|--------------------------|------------|------------------|
| Sparebank 1 Østlandet | 1.503.661 | 24,55 % | Stensrud, Per Ivar | 51.512 | 0,84 % |
| Verdipapirfondet Eika Utbytte | 295.080 | 4,82 % | Tandsether, Frode Fosse | 48.300 | 0,79 % |
| MP Pensjon PK | 279.438 | 4,56 % | Nordvik, Karin Elisabeth | 45.085 | 0,74 % |
| Merrill Lynch Prof. Clearing corp. | 172.094 | 2,81 % | Directmarketing Inv. | 42.500 | 0,69 % |
| Trovåg AS | 110.000 | 1,80 % | Teigen, Ragnhild | 40.000 | 0,65 % |
| Pope Asset Management, LLC | 100.841 | 1,65 % | Lindberg, Erling | 34.419 | 0,56 % |
| Foretaks konsulenter AS | 87.816 | 1,43 % | Profond AS | 30.500 | 0,50 % |
| Eitrem, Ole S. | 77.000 | 1,26 % | Horten, Gunnar | 30.000 | 0,49 % |
| Bergen kommunale pensjonskasse | 75.782 | 1,24 % | Juel, Iver Albert | 26.426 | 0,43 % |
| Solberg, Else Magna Nordvik | 57.886 | 0,95 % | AS Petter Aas | 25.500 | 0,42 % |
| Sum 10 største eiere | 2.759.598 | 45,06 % | Sum 20 største eiere | 3.133.840 | 51,17 % |
| | | | Sum øvrige eiere | 2.990.694 | 48,83 % |
| | | | Sum totalt | 6.124.534 | 100,00 % |



12 Forpliktelser (utenfor balansen)

| Morbank og konsern | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|------------|
| Garantier (samme i morbank og konsern) | 412.956 | 368.072 | 379.519 |
| Ubenyttede trekkrammer i konsern | 1.213.520 | 808.675 | 867.762 |
| Ubenyttede trekkrammer for morbank | 1.513.520 | 1.531.733 | 1.617.762 |
| Rentebytteavtaler (samme i morbank og konsern) | 1.407.295 | 1.956.688 | 1.537.713 |

13 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige foretningmessige vilkår. Det er inngått en leveranse- og serviceavtale mellom selskapene. I all hovedsak kjøpes administrasjons og driftstjenester fra Totens Sparebank.

Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Totens Sparebank Boligkreditt AS)

| Resultatposter | 3. kv. 17 | 3. kv. 16 | 01.01 til 30.09.2017 | 01.01 til 30.09.2016 | 2016 |
|--------------------------------|-----------|-----------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Renteinntekter | 123 | 81 | 393 | 206 | 298 |
| Etableringsgebyrer | 9 | 53 | 9 | 205 | 205 |
| Rentekostnader | 812 | 1.112 | 2.607 | 3.415 | 4.068 |
| Provisjonskostnader | 3.000 | 3.151 | 8.320 | 8.747 | 11.496 |
| Kjøpte tjenester | 54 | 54 | 162 | 162 | 506 |
| Balanseposter | | | 30.09.2017 | 30.09.2016 | 31.12.2016 |
| Utlån til kredittinstitusjoner | | | 43.318 | 30.422 | 50.632 |
| Andre fordringer | | | 0 | 0 | 2.130 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | 135.000 | 264.678 | 135.000 |
| Annen gjeld | | | 0 | 12 | - |

I tillegg leier Totens Sparebank lokaler av eiendomsselskapene Vallehaven AS. Samlet sett har banken i 2017 betalt 4,7 mill. kroner i leie til dette selskapet.

Alle datterselskapene har kundeforhold med Totens Sparebank og har sine bankinnskudd og lån hos banken. Datterselskapene har ordinære vilkår hos banken. Samlet sett utgjør innskudd fra datterselskaper og utlån til datterselskaper (eks Totens Sparebank Boligkreditt AS) 4,8 mill. kroner i innskudd og 11,3 mill. kroner i utlån.

14 Oversikt overtransaksjoner i egne verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern 2017

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse | Emittert | Forfalt/ innløst | Endring i egenbeh. | Øvrige endringer | Balanse |
|---|------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 |
| Sertifikater | | | | | | |
| Obligasjonsgjeld | 4.672.289 | 350.000 | -850.000 | 285.500 | -7.137 | 4.450.652 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 4.786.885 | 350.000 | -850.000 | 285.500 | -7.137 | 4.450.652 |
| Ansvarlige lån | 179.779 | 50.000 | -50.000 | 0 | 86 | 179.865 |
| Fondsobligasjoner | 178.000 | 0 | -50.000 | 0 | 0 | 128.000 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 357.389 | 50.000 | -100.000 | 0 | 86 | 307.865 |

| | Balanse | Kjøpt | Solgt | Øvrig endringer | Balanse |
|------------------------------|------------|------------|------------|--------------------|------------|
| | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 |
| Egenkapitalbevis (tusen kr.) | 0 | 1.116 | 1.116 | 0 | 0 |
| Egenkapitalbevis (stk.) | 0 | 11.200 | 11.200 | 0 | 0 |

Konsern 2016

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse | Emittert | Forfalt/ innløst | Endring i egenbeh. | Øvrige endringer | Balanse |
|---|------------------|------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 |
| Sertifikater | | | | | | |
| Obligasjonsgjeld | 4.786.885 | 1.125.000 | -640.000 | -311.000 | -23.049 | 4.937.836 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 4.786.885 | 1.125.000 | -640.000 | -311.000 | -23.049 | 4.937.836 |
| Ansvarlige lån | 179.635 | 0 | 0 | 0 | 86 | 179.750 |
| Fondsobligasjoner | 178.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 178.000 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 357.389 | 0 | 0 | 0 | 86 | 357.750 |

| | Balanse | Kjøpt | Solgt | Øvrig endringer | Balanse |
|------------------------------|------------|------------|------------|--------------------|------------|
| | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 |
| Egenkapitalbevis (tusen kr.) | 0 | 1.230 | 1.229 | -1 | 0 |
| Egenkapitalbevis (stk.) | 0 | 15.000 | 15.000 | 0 | 0 |

Morbank 2017

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse | Emittert | Forfalt/ innløst | Endring i egenbeh. | Øvrige endringer | Balanse |
|---|------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 |
| Sertifikater | | | | | | |
| Obligasjonsgjeld | 2.932.289 | 350.000 | -550.000 | 256.500 | -7.137 | 2.981.652 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2.932.289 | 350.000 | -550.000 | 256.500 | -7.137 | 2.981.652 |
| Ansvarlige lån | 179.635 | 50.000 | -50.000 | 0 | 230 | 179.865 |
| Fondsobligasjoner | 178.000 | 0 | -50.000 | 0 | 0 | 128.000 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 357.389 | 50.000 | -100.000 | 0 | 230 | 307.865 |

| | Balanse | Kjøpt | Solgt | Øvrig endringer | Balanse |
|------------------------------|------------|------------|------------|--------------------|------------|
| | 31.12.2016 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 | 30.09.2017 |
| Egenkapitalbevis (tusen kr.) | 0 | 1.116 | 1.116 | 0 | 0 |
| Egenkapitalbevis (stk.) | 0 | 11.200 | 11.200 | 0 | 0 |

Morbank 2016

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse | Emittert | Forfalt/ innløst | Endring i egenbeh. | Øvrige endringer | Balanse |
|---|------------------|----------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------|
| | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 |
| Sertifikater | | | | | | |
| Obligasjonsgjeld | 2.664.885 | 925.000 | 0 | -409.000 | -13.049 | 3.167.836 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2.664.885 | 925.000 | 0 | -409.000 | -13.049 | 3.167.836 |
| Ansvarlige lån | 179.635 | 0 | 0 | 0 | 86 | 179.750 |
| Fondsobligasjoner | 178.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 178.000 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 357.389 | 0 | 0 | 0 | 86 | 357.750 |

| | Balanse | Kjøpt | Solgt | Øvrig endringer | Balanse |
|------------------------------|------------|------------|------------|--------------------|------------|
| | 31.12.2015 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 | 30.09.2016 |
| Egenkapitalbevis (tusen kr.) | 0 | 1.230 | 1.229 | -1 | 0 |
| Egenkapitalbevis (stk.) | 0 | 15.000 | 15.000 | 0 | 0 |

15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

| Konsern Verdsettelse 30.09.2017 | Verdsettelsesnivå | | | Totalt |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer | 33.977 | 211 | | 34.188 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.630.276 | - | | 1.630.276 |
| Derivater brukt som sikring | | 46.491 | | 46.491 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 2.668 | | 2.668 |
| | | | | - |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | - |
| Aksjer | - | - | 341.960 | 341.960 |
| Sum eiendeler | 1.664.253 | 49.370 | 341.960 | 2.055.583 |

| | | | | |
|---|----------|---------------|----------|---------------|
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Derivater, brukt som sikring | - | 2.104 | | 2.104 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 8.752 | | 8.752 |
| Sum forpliktelser | - | 10.856 | - | 10.856 |

| Konsern Verdsettelse 30.09.2016 | Verdsettelsesnivå | | | Totalt |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer | 40.571 | 2.509 | | 43.080 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.399.627 | - | | 1.399.627 |
| Derivater brukt som sikring | | 65.792 | | 65.792 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 5.286 | | 5.286 |
| | | | | - |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | - |
| Aksjer | - | - | 259.735 | 259.735 |
| Sum eiendeler | 1.440.198 | 73.587 | 259.735 | 1.773.520 |

| | | | | |
|---|----------|---------------|----------|---------------|
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Derivater, brukt som sikring | - | 4.149 | | 4.149 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 16.097 | | 16.097 |
| Sum forpliktelser | - | 20.246 | - | 20.246 |

| Konsern Verdsettelse 31.12.2016 | Verdsettelsesnivå | | | Totalt |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer | 43.050 | 95 | | 43.145 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.182.719 | - | | 1.182.719 |
| Derivater brukt som sikring | | 52.874 | | 52.874 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 3.684 | | 3.684 |
| | | | | - |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | - |
| Aksjer | - | - | 286.688 | 286.688 |
| Sum eiendeler | 1.225.769 | 56.653 | 286.688 | 1.569.110 |

| | | | | |
|---|----------|---------------|----------|---------------|
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Derivater, brukt som sikring | - | 3.224 | | 3.224 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 10.647 | | 10.647 |
| Sum forpliktelser | - | 13.871 | - | 13.871 |

| Morbank Verdsettelse 30.09.2017 | Verdsettelsesnivå | | | Totalt |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer | 33.977 | 211 | | 34.188 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.575.184 | - | | 1.575.184 |
| Derivater brukt som sikring | | 46.491 | | 46.491 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 2.668 | | 2.668 |
| | | | | - |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | - |
| Aksjer | - | - | 341.960 | 341.960 |
| Sum eiendeler | 1.609.161 | 49.370 | 341.960 | 2.000.491 |

| | | | | |
|---|----------|---------------|----------|---------------|
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Derivater, brukt som sikring | - | 2.104 | | 2.104 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 8.752 | | 8.752 |
| Sum forpliktelser | - | 10.856 | - | 10.856 |

Morbank
Verdsettelse 30.09.2016

| | Verdsettelsesnivå | | | Totalt |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer | 40.571 | 2.509 | | 43.080 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.374.577 | - | | 1.374.577 |
| Derivater brukt som sikring | | 65.792 | | 65.792 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 5.286 | | 5.286 |
| | | | | - |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | - |
| Aksjer | - | - | 259.735 | 259.735 |
| Sum eiendeler | 1.415.148 | 73.587 | 259.735 | 1.748.470 |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Derivater, brukt som sikring | - | 4.149 | | 4.149 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 16.097 | | 16.097 |
| Sum forpliktelser | - | 20.246 | - | 20.246 |

Morbank
Verdsettelse 31.12.2016

| | Verdsettelsesnivå | | | Totalt |
|---|-------------------|---------------|----------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Aksjer | 43.050 | 95 | | 43.145 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.127.642 | - | | 1.127.642 |
| Derivater brukt som sikring | | 52.874 | | 52.874 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 3.684 | | 3.684 |
| | | | | - |
| Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg | | | | - |
| Aksjer | - | - | 286.688 | 286.688 |
| Sum eiendeler | 1.170.692 | 56.653 | 286.688 | 1.514.033 |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| Derivater, brukt som sikring | - | 3.224 | | 3.224 |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje | | 10.647 | | 10.647 |
| Sum forpliktelser | - | 13.871 | - | 13.871 |

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi. I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

| | Morbank | | | Konsern | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | 31.13.2016 | | | |
| Oversikt over bevegelser på finansielle eiendeler og forpliktelser i nivå 3 | 43.008 | 42.643 | | 43.008 | 42.643 | 42.735 |
| Inngående balanse 01.01 | 286.689 | 249.184 | 249.184 | 286.689 | 249.184 | 249.184 |
| Tilgang/kjøp | 55.271 | 17.943 | 23.119 | 55.271 | 17.943 | 23.119 |
| Avgang /salg | 0 | -127 | -127 | 0 | -127 | -127 |
| Oppskrivninger ført mot egenkapitalen | 0 | 0 | 21.777 | 0 | 0 | 21.777 |
| Nedskrivninger ført mot resultatet | 0 | -7.265 | -7.265 | 0 | -7.265 | -7.265 |
| Utgående balanse 30.06 | 341.960 | 259.735 | 286.688 | 341.960 | 259.735 | 286.688 |

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Konsernet har ikke finansielle instrumenter til virkelig verdi utover de som er i morselskapet og beløpene i noten beskriver derfor også konsernet. Det vises for øvrig til årsregnskapet for 2016 for nærmere beskrivelser av hvilke poster i regnskapet som føres til virkelig verdi, samt note som viser virkelig verdi sett opp mot bokført verdi for ulike grupper av finansielle instrumenter. Det har i kvartalet ikke vært vesentlige endringer i forholdet mellom bokført verdi og virkelig verdi på de poster i regnskapet som ikke føres til virkelig verdi.

16 Opplysning om virkelig verdi

Noten viser en sammenligning mellom bokført verdi av eiendeler og forpliktelser mot en beregnet virkelig verdi av bankens eiendeler og forpliktelser.

| 30.09.2017 | Morbank | | Konsern | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 84.354 | 84.354 | 84.354 | 84.354 |
| Utlån til kreditt institusjoner | 136.861 | 136.861 | 1.861 | 1.861 |
| Utlån til kunder | 10.584.506 | 10.605.806 | 12.300.473 | 12.321.773 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.575.184 | 1.575.184 | 1.630.276 | 1.630.276 |
| Aksjer, inkl. konsernselskap | 560.918 | 560.918 | 376.148 | 376.148 |
| Finansielle derivater | 49.159 | 49.159 | 49.159 | 49.159 |
| Andre fordringer | 73.456 | 73.456 | 74.523 | 74.523 |
| Sum finansielle eiendeler | 13.064.438 | 13.085.739 | 14.516.794 | 14.538.094 |

| | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 54.002 | 54.002 | 10.684 | 10.684 |
| Innskudd fra kunder | 8.165.866 | 8.166.456 | 8.161.098 | 8.161.688 |
| Verdipapirgjeld | 2.981.652 | 3.014.589 | 4.450.652 | 4.489.077 |
| Finansielle derivater | 10.856 | 10.856 | 10.856 | 10.856 |
| Ansvarlig lånekapital | 179.865 | 180.438 | 179.865 | 180.438 |
| Annen gjeld | 162.241 | 162.241 | 169.247 | 169.247 |
| Sum finansiell gjeld | 11.554.482 | 11.588.582 | 12.982.402 | 13.021.990 |

| 30.09.2016 | Morbank | | Konsern | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 86.611 | 86.611 | 86.611 | 86.611 |
| Utlån til kreditt institusjoner | 396.587 | 396.587 | 131.909 | 131.909 |
| Utlån til kunder | 9.984.773 | 9.999.409 | 12.157.179 | 12.171.815 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.374.577 | 1.374.577 | 1.399.627 | 1.399.627 |
| Aksjer, inkl. konsernselskap | 487.585 | 487.585 | 302.815 | 302.815 |
| Finansielle derivater | 71.078 | 172.179 | 71.078 | 172.179 |
| Andre fordringer | 76.146 | 76.146 | 80.192 | 80.192 |
| Sum finansielle eiendeler | 12.477.358 | 12.593.095 | 14.229.411 | 14.345.148 |

| | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 33.505 | 33.505 | 3.083 | 3.083 |
| Innskudd fra kunder | 7.455.828 | 7.456.187 | 7.446.420 | 7.446.779 |
| Verdipapirgjeld | 3.167.836 | 3.189.139 | 4.937.836 | 4.959.230 |
| Finansielle derivater | 20.246 | 121.347 | 20.246 | 121.347 |
| Ansvarlig lånekapital | 179.750 | 177.141 | 179.750 | 177.141 |
| Annen gjeld | 200.404 | 205.604 | 213.906 | 213.902 |
| Sum finansiell gjeld | 11.057.569 | 11.182.923 | 12.801.241 | 12.921.482 |

| 31.12.2016 | Morbank | | Konsern | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 90.922 | 90.922 | 90.922 | 90.922 |
| Utlån til kreditt institusjoner | 263.881 | 263.881 | 128.881 | 128.881 |
| Utlån til kunder | 10.273.274 | 10.289.534 | 12.242.410 | 12.258.670 |
| Sertifikater og obligasjoner | 1.127.642 | 1.127.642 | 1.182.719 | 1.182.719 |
| Aksjer, inkl. konsernselskap | 514.603 | 514.603 | 329.833 | 329.833 |
| Finansielle derivater | 56.558 | 56.558 | 56.558 | 56.558 |
| Andre fordringer | 41.113 | 41.113 | 43.273 | 43.273 |
| Sum finansielle eiendeler | 12.367.993 | 12.384.254 | 14.074.596 | 14.090.856 |

| | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 50.772 | 50.772 | 140 | 140 |
| Innskudd fra kunder | 7.594.274 | 7.594.818 | 7.590.092 | 7.590.451 |
| Verdipapirgjeld | 2.932.289 | 2.960.514 | 4.672.289 | 4.699.733 |
| Finansielle derivater | 13.871 | 13.871 | 13.871 | 13.871 |
| Ansvarlig lånekapital | 179.779 | 178.212 | 179.779 | 178.212 |
| Annen gjeld | 124.369 | 124.369 | 129.830 | 129.830 |
| Sum finansiell gjeld | 10.895.354 | 10.922.557 | 12.586.001 | 12.612.237 |

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Ved fastrenteutlån/innskudd vil det være noe avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på utlån og innskudd. I tillegg periodiseres etableringsgebyrer over levetiden ved amortisert kost, og redusere derfor bokført verdi på utlån. Verdipapirgjelden er også ført etter amortisert kost, og det vil derfor være avvik mellom markedsverdi og bokført verdi på denne. Dette skyldes blant annet kredittvurderingen av gjelden i markedet, og forskjeller på kredittspreader ved opptak av gjeld og per dato.

Utlån som er basert på Nibor med et margintillegg utgjør 1 440 mill. kroner. Ved skift i markedsituasjon har banken mulighet til å justere margintillegget, og kundene kan løpende innfri lånet til pålydende. Virkelig verdi av bankens niborlån vil derfor ikke avvike vesentlig fra bokført verdi.