



Totens  
Sparebank

---

Årsrapport 2016

#totenbanken

[www.totenbanken.no](http://www.totenbanken.no)

# Innhold

1. Administrerende banksjefs kommentar
2. 2016 i tall

## Styrets årsberetning

4. Innledning
7. Redegjørelse for regnskapet

## Regnskap

20. Resultatregnskap
23. Balanse
24. Endring i egenkapitalen
25. Kontantstrømoppstilling
26. Noter
57. Nøkkeltall konsern
58. Revisjonsberetning
63. Oversikt over tillitsvalgte og ledelse i banken

# Året 2016

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. For å holde veksten oppe, og motvirke de negative effektene av et vedvarende fall i oljeinvesteringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 prosent til 0,50 prosent. Også i 2017 ligger finanspolitikken an til å bli ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 prosent svakere enn i 2015. Til tross for moderat lønnsvekst i området 2 – 2,5 prosent, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 prosent, godt hjulpet av den svake kronekursen. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 prosent er den sterkeste nedgang vi har sett i moderne tid.

Den lave lønnsveksten må sees i sammenheng med den relativt høye arbeidsledigheten i Norge, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Arbeidsledigheten endte på i underkant av 5 prosent ved utgangen av året.

Til tross for svak økonomisk vekst og en nedgang i kjøpekraften for folk flest, så økte boligprisene med 8,3 prosent, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. De regionale forskjellene er riktignok store.

Kredittveksten til norske långivere var på 4,8 prosent de siste 12 månedene til november 2016. De ikke finansielle foretakene hadde 2,6 prosent vekst, mens husholdningene gjeld økte med 6,1 prosent og dermed har en rekordhøy gjeldsgrad.

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko og i den forbindelse strammet Finanstilsynet inn boliglånsforskriften i fjor høst. Likeledes ble det innført strengere kapitalkrav til bankene.

Totens Sparebank har sitt naturlige kundegrunnlag og nedslagsfelt i Innlandet. Denne regionen har så langt vært lite berørt av nedgangen i oljeprisen. Utviklingen er fortsatt gjenstand for usikkerhet, men det oppleves en stor grad av optimisme i ulike næringer.

Finansbransjen er i sterk omstilling. Totens Sparebank er intet unntak. I 2016 ble deler av filialnettet samordnet, bemanningen ble sterk redusert med frivillig avgang. Ny teknologi og endret kundedadferd er stikkord her. Til tross for det var det en god kundetilstrømming og en vekst i utlånene på cirka 10 prosent, og banken kunne ved årets slutt presentere et godt resultat til tross for betydelige omstillingskostnader.

Derfor er det hyggelig å se at dyktige og engasjerte medarbeidere i banken har vist omstillingsevne, og alle har bidratt til et solid resultat i 2016.

Som lokalbank og børsnotert selskap er vi bevisst at vi spiller en viktig rolle i utviklingen av lokalsamfunnet. Vi retter en stor takk til dyktige medarbeidere og tillitsvalgte i de formelle organene i banken og kollegaene i Eika Alliansen, for den innsatsen de har nedlagt for banken i 2016.

I tillegg vil jeg avslutte med å rette en stor takk til alle bankens kunder for den tilliten og lojaliteten de har vist oss i 2016.



**Rolf E. Delingsrud**  
**Adm. banksjef**

# 2016 i tall



Driftsresultat  
Kr 168.817.000



3 utdelte stipender



4 millioner i utdelte gaver



21,8 avtalegiroer  
betalt per kunde



76% kundetilfredshet



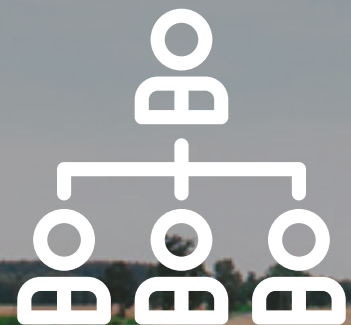
559 nye følgere



70 sponsoravtaler



Netto utlån til kunder  
Kr 12.242.410.000



111 årsverk





14.400 appnedlastinger



1.328.136 nettsidebesøk



241 korttransaksjoner  
per kunde



42.474 kunder



Forvaltingskapital  
Kr 14.136.265.000



2,50 produkter  
per kunde



11.039.686  
transaksjoner totalt



Børskurs ved nyttår: 99kr



8.132 boliglån

# Styrets årsberetning 2016

## Makroøkonomiske forhold

### Norge

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. Tallene fra Statistisk Sentralbyrå viser en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,8 prosent, klart lavere enn de 2 prosent som SSB antar er den mer normale veksten for norsk økonomi. For å holde veksten oppe, og motvirke de negative virkningene av et vedvarende fall i oljeinvesteringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 prosent til 0,5 prosent. Også i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 prosent svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgjøret ble det mest moderate i manns minne med en antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 prosent, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 prosent, godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, hvilket bidro til lavere prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 prosent er den sterkeste nedgang vi har sett i moderne tid.

Den lave lønnsveksten i fjor må sees i sammenheng med den relativt høye arbeidsledigheten i Norge, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Arbeidsledigheten endte på i underkant av 5 prosent ved utgangen av året.

Til tross for svak økonomisk vekst og en nedgang i kjøpekraften for folk flest, økte boligprisene med 8,3 prosent for året som helhet, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. De regionale forskjellene var store med en nedgang på 5,8 prosent i Stavanger, og en økning på 15,1 prosent for hovedstaden.

Kredittveksten til norske långivere var på 4,8 prosent i 2016. De ikke-finansielle foretakene hadde 2,0 prosent vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld la på seg med 6,4 prosent. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøy.

Mot slutten av fjoråret vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbuffer fra dagens 1,5 prosent, til 2,0 prosent fra og med 2018. I tillegg er det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene.

Antall konkurser økte med 13,5 prosent fra 3. kvartal 2015 til samme kvartal i fjor. Oslo Børs endte opp 12,1 prosent inklusive utbytter, fra slutten av 2015 til siste handledag i 2016.

Indeksen for egenkapitalbevis steg med hele 34,3 prosent.

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, men arbeidsledigheten forventes å holde seg om lag på dagens nivåer. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat, likevel vil kredittveksten trolig fortsette å holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Finanstilsynet advarer om økt risiko, desto høyere boligprisene og nybyggingsaktiviteten blir. For å dempe boligprisveksten strammet Finanstilsynet inn boliglånforskriften i fjor høst, blant annet med særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

### Lokale forhold

Folkemengden i bankens primærrområde har i likhet med de siste årene vist en positiv utvikling også i 2016, og i gjennomsnitt er folkemengden økt med 0,9 prosent. Økningen har også i 2016 vært størst i Eidsvoll med en vekst på 2,7 prosent.

I likhet med i 2015 har arbeidsledigheten i bankens primærmarked også gått noe ned i 2016. I gjennomsnitt ligger arbeidsledigheten i bankens primærrområde nå på 1,9 prosent, mot 2,1 prosent ved utgangen av 2015. Utviklingen på landsbasis har også vært positiv i 2016, der arbeidsledigheten er redusert med 0,1 prosentpoeng til 2,8 prosent registrert helt arbeidsledige. Kommunene der banken har størst markedsandel, Østre Toten og industritunge Vestre Toten kommune, skiller seg positivt ut med en arbeidsledighet på lave 1,6 prosent.

Andel offentlig ansatte i Oppland og Hedmark utgjør ca. 37 prosent, mot ca. 31 prosent på landsbasis. Videre har distriktet en relativt lav andel i oljerelaterte næringer, samtidig som den mer tradisjonelle eksportindustrien nyter godt av redusert kronekurs. Dette bidrar til at de negative effektene av redusert aktivitet i petroleumssektoren har vært mindre merkbare enn i mange andre regioner. Antall konkurser i Oppland og Hedmark har holdt seg på et relativt stabilt nivå i 2016 sammenlignet med året før, tilsvarende som utviklingen på landsbasis. Akershus viser en nedgang på 8 prosent, noen bedre enn utviklingen på landsbasis.



Boligprisene i innlandsfylkene Oppland og Hedmark viste i desember en tolv månedersvekst på 6,6 prosent, mot 10,1 prosent på landsbasis. Fylkene plasserer seg med det noe under gjennomsnittet, uten de noe større svingningene som ofte preger pressområdene og de mer konjunkturutsatte regionene. I Akershus der banken relativt sett viser størst vekst var tilsvarende vekst 14,3 prosent.

## Virksomhetsområde

Konsernet Totens Sparebank består ved utgangen av 2016 av morselskapet Totens Sparebank og 2 datterselskaper. Datterselskapene er boligkreditselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS og eiendomsselskapet Vallehaven AS som eier forretningsgården der banken har sitt hovedkontor. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i løpet av 2016.

Totens Sparebank er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene finansiering, sparing og plassering, betalingsformidling og forsikring. Bankens vedtektsfestede formål er «å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner».

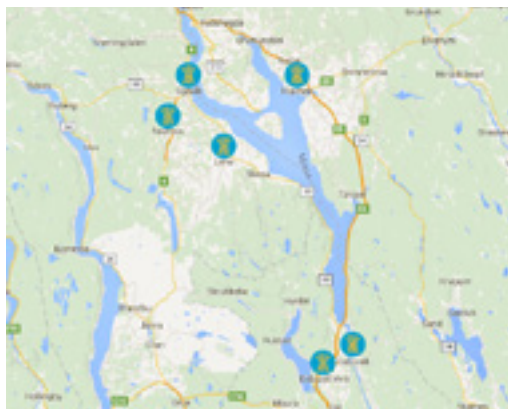
Med hovedkontor på Lena i Østre Toten kommune er banken Gjøvik- og Totenregionens eneste lokalbank, og det eneste børsnoterte selskap med hovedkontor i Oppland fylke.

## Markedsområde

Banken har definert Mjøsregionen som sitt primære markedsområde. Det er en del av grunnlaget for denne beslutningen at det ikke er etablert andre banker tilsluttet Eika-alliansen i denne regionen. Samlet folkemengde i Mjøsregionen er i underkant av 200.000 innbyggere, og primærområdet har stort nok kundegrunnlag til å kunne nå bankens strategiske mål.

I Østre Toten har banken hovedkontor på Lena. Banken har videre avdelingskontorer på Raufoss i Vestre Toten kommune, i Gjøvik sentrum i Gjøvik kommune og i Hamar sentrum i Hamar kommune. I Eidsvoll kommune har banken avdelingskontor i Eidsvoll sentrum/Sundet og filial på Råholt. Banken avviklet i 2016 filialene Eina, Feiring og Skreia med virkning fra 28.5.2016.

Markedet utenfor Mjøsregionen regnes som et sekundærmarked. Bankens hovedmålgruppe er personkunder i primær- og sekundærmarkedet, samt næringslivskunder i primærmarkedet. I primærmarkedet har banken med hensyn til personkunder størst markedsandel i kommunene Vestre Toten og Østre Toten med en relativt stabil markedsandel på ca. 50 prosent. I kommuner der banken ikke har vært representert så lenge som på Toten er markedsandelen lavere. Av disse er Gjøvik og Eidsvoll de kommunene med størst markedsandel, anslagsvis 11 – 12 prosent.



Av konsernets samlede utlånsvolum i egen balanse er 73 prosent utlån til personmarkedet, resten er utlån til bedriftsmarkedet. Inkluderes utlån gjennom Eika Boligkreditt AS er andelen utlån til personmarkedet på 78 prosent.

Østre Toten kommune er en av landets største jordbrukskommuner. Kommunen har en variert jordbruksproduksjon og er blant landets største kommuner på korn-, potet-, hodekål-, gulrot-, løk- og jordbærproduksjon. Sysselsettingen i kommunen er likevel ikke dominert av landbruksnæringa. I tillegg til offentlig administrasjon og helse- og sosialtjenester, er industri, bygg og anlegg de største næringene i kommunen. Kommunen har ca. 14 900 innbyggere.

Vestre Toten kommune er landets mest industri- tunge kommune. En stor andel av kommunens arbeidstagere jobber innenfor industri, bygg og anlegg. En av landets største industriområder, Raufoss Industripark, ligger i kommunen. Nasjonale og internasjonale konserner står bak flere av bedriftene på området. I all hovedsak er virksomheten i industriparken rettet mot et internasjonalt marked med forsvar og bilindustri som de viktigste kundene. Produktene fra Raufoss Industripark selges over hele verden. Vestre Toten kommune har ca. 13 200 innbyggere.

Gjøvik kommune er Oppland fylkes største kommune med sine ca. 30 300 innbyggere, og Gjøvik by er senteret i vår region. Kommunen er ledeste innen handel og tjenesteyting i innlandet. Her finner vi også Gjøvik Sykehus, en divisjon i Sykehuset Innlandet HF, som er en betydelig arbeidsplass. Gjøvik er også et senter for høgere utdanning i Innlandet. Med virkning fra 1. januar 2016 fusjonerte NTNU, Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet, seg sammen med høyskolene i Gjøvik, Sør-Trøndelag og Ålesund, og tidligere Høgskolen i Gjøvik er nå en del av NTNU. NTNU har ca. 3 800 studenter i Gjøvik. Kommunen har også store industriarbeidsplasser samt høy sysselsetting innenfor bygg og anlegg.

Eidsvoll kommune ligger helt nord i Akershus, og grenser i nord til Oppland fylke og Østre Toten kommune. Kommunen har ca. 24 500 innbyggere. Tilflytting og nybyggingsaktiviteten er stor, spesielt i den søndre delen av kommunen. Kommunen har de siste årene vært den med sterkest befolkningsvekst i bankens

markedsområde. Kommunen ligger sentralt plassert 15 km fra hovedflyplassen på Gardermoen, og både Gardermobanen og E6 går gjennom kommunen. Hovednæringsveier i kommunen er offentlig sektor, servicenæringer, jordbruk og skogbruk.

Hamar kommune er målt i innbyggere Hedmark fylkes nest største kommune med sine ca. 30 600 innbyggere, og kommunen er senter for fylkesadministrasjonen i Hedmark. Med virkning fra 1. januar 2017 fusjonerte Høgskolen i Hedmark og Høgskolen i Lillehammer til Høgskolen i Innlandet. Av Høgskolen i Innlandets sine ca. 13 000 studenter har ca. 2 500 studenter Campus Hamar som studiested. I Hamar finner vi også Hamar Sykehus, en divisjon i Sykehuset Innlandet HF. Hovednæringsveier i kommunen er servicenæringer og offentlig sektor. Kommunen ligger sentralt plassert og er et trafikknutepunkt i Innlandet med både jernbane og E6 gjennom kommunen.

Kommunene har hver sine særtrekk og ulike næringer som er dominerende. Regionen er imidlertid preget av å ha et felles arbeidsmarked, der arbeidstakerne i stor grad er fleksible med hensyn til bo- og arbeidssted.

## Eika Alliansen

Totens Sparebank er tredje største aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner.

## Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med anslagsvis 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

## Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

## Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og eies av 71 lokalbanker og OBOS. Selskapet er en av de største kredittforetakene i Norge og hadde ved utgangen av 2016 en forvaltningskapital på 96 milliarder kroner.

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene i Eika Alliansen tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet er en aktiv utsteder av obligasjoner med fortrinnsrett både i det norske og internasjonale finansmarked.

Ved utgangen av 2016 har Totens Sparebank finansiert 2,6 milliarder kroner i Eika Boligkreditt, og har en eierpost i selskapet på 2,5 prosent. Eierskapet i Eika Boligkreditt anses som strategisk viktig for banken.



# Redegjørelse for årsregnskapet

Styret er fornøyd med årets resultat som ble på 123,9 mill. kroner etter skatt. Banken har hatt bra vekst og resultat av ordinær drift er i tråd med målsettingene. Et godt utbytte fra Eika Gruppen AS bidrar også positivt. Soliditeten målt i form av ren kjernekapitaldekning i konsernet er på 15,5 prosent og banken fremstår som en solid og godt kapitalisert lokalbank. Dette har gitt rom for å foreslå et kontantutbytte på kroner 6,00 per egenkapitalbevis, i tråd med bankens utbyttepolitikk.

## Forutsetninger for årsregnskapet

Forutsetning om fortsatt drift er lagt til grunn for årsregnskapet, og styret bekrefter at forutsetningene er til stede.

## IFRS

Både selskapsregnskap og konsernregnskap rapporteres i henhold til den internasjonale regnskapsstandarden IFRS (International Financial Reporting Standards).

Avvikende regnskapsprinsipper for selskapsregnskap og konsernregnskap med hensyn til datterselskaper medfører at det blir rapportert noe forskjellig resultat, samt at det blir forskjeller i balansene. Det er i årsberetningen fokusert på konsernet, men det er morbankens regnskap som legges til grunn ved disponering av resultatet og utbetaling av utbytte.

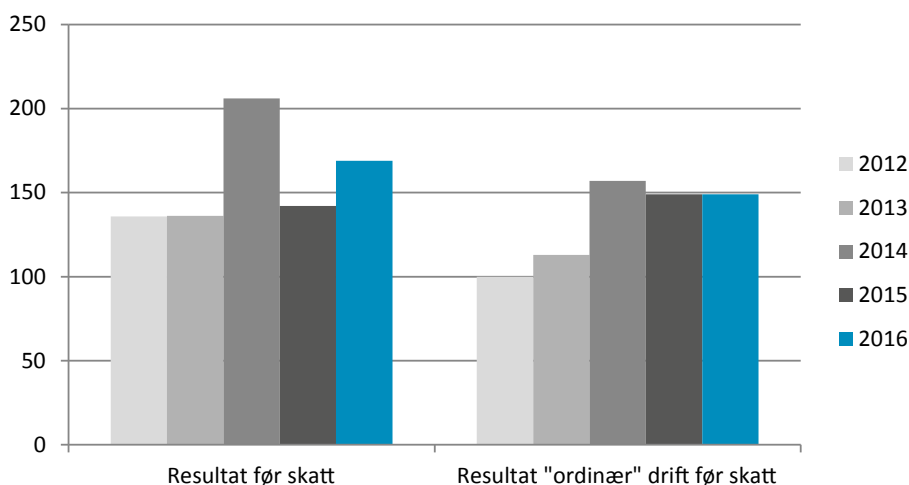
Resultat for konsernet for 2016 er 10,1 mill. kroner høyere enn i morbanken. Dette avviket skyldes hovedsakelig at netto positivt resultat fra datterselskapene totalt sett er høyere enn mottatt utbytte fra datterselskapene.

## Årsresultat

Konsernets driftsresultat for 2016 ble 168,8 mill. kroner, mot 142,0 mill. kroner i 2015. Resultat for regnskapsåret ble 134,0 mill. kroner, mot 106,8 mill. kroner i 2015, og egenkapitalrentabiliteten ble på 9,9 prosent, mot 8,2 prosent i 2015.

Ordinær bankdrift i morbanken viser et resultat før skatt på 122,6 mill. kroner i 2016 (driftsresultat fratrukket utbytte og gevinst/tap verdipapirer), mot 135,2 mill. kroner i 2015

Det totale bidraget til resultatet fra konsernets verdipapirer har økt til 32,1 mill. kroner i 2016 fra -12,8 mill. kroner i 2015. Et viktig bidrag i til verdipapirresultatet i 2016 er at det er en positiv resultateffekt på 10,0 mill. kroner knyttet salg av aksjer i VISA, mens resultatet i 2015 er preget av usikkerhet i obligasjonsmarkedet.



Resultatutvikling siste 5 år (konsern).

## Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter falt fra 275,2 mill. kroner i 2015 til 260,7 mill. kroner i 2016. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble rentenettoen redusert fra 1,99 prosent i 2015, til 1,88 prosent i 2016.

Den finansielle uroen og den økonomiske situasjonen internasjonalt har bidratt til å holde rentenivået lavt i 2016. I løpet av 2016 har styringsrenten til Norges Bank blitt redusert fra 0,75 til 0,50 prosent. Pengemarkedsrenten 3 mnd. NIBOR var 1,13 prosent ved årets start, den falt noe mot sommeren og var da på ca 1,00 prosent. Utover høsten og mot årsskiftet steg renten og var ved året slutt på 1,17 prosent. Banken har satt ned renten på utlån og innskudd i 2016, og gjennomsnittlig rente på utlån og innskudd er redusert i løpet av året. Året sett under ett har kundemarginen i banken endret seg lite med et gjennomsnitt på 2,69 prosent, som er noe høyere enn fjorårets gjennomsnitt på 2,63 prosent.

Banken har betalt 5,8 mill. kroner i sikringsfond-savgift til Bankenes Sikringsfond i 2016. I 2015 ble det betalt 5,6 mill. kroner i sikringsfondavgift.

## Netto andre driftsinntekter

Konsernets netto andre driftsinntekter i 2016 utgjorde 89,9 mill. kroner, mot 53,9 mill. kroner i 2015. Netto andre driftsinntekter utgjorde 0,65 prosent av GFK, mot 0,39 prosent i 2015.

Det ble inntektsført 22,0 mill. kroner i utbytte i 2016, mot 16,1 mill. kroner i 2015. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økte fra 71,6 mill. kroner i 2015 til 72,0 mill. kroner i 2016. Provisjonsinntekter knyttet til garantier ble redusert fra 4,7 mill. kroner i 2015 til 4,2 mill. kroner i 2016. Inntektene fra betalingsformidling økte fra 28,4 mill. kroner i 2015 til 30,2 mill. kroner i 2016. Provisjonsinntekter fra spare- og plasseringsprodukter økte fra 5,5 mill. kroner i 2015 til 5,7 mill. kroner i 2016. Provisjonsinntekter knyttet til forsikringstjenester ble redusert fra 17,3 mill. kroner i 2015 til 17,1 mill. kroner i 2016. Bankens formidling av lån til Eika Boligkreditt AS bidrar med provisjonsinntekter, og disse inntektene ble redusert fra 12,0 mill. kroner i 2015 til 11,3 mill. kroner i 2016.

I netto andre driftsinntekter i 2015 inngår et netto tap på verdipapirer på 31,3 mill. kroner, mot en gevinst på 5,9 mill. kroner i 2016. Gevinsten i 2016 fordeler seg med 1,0 mill. kroner i gevinst på rentebærende verdipapirer, 1,5 mill. kroner i gevinst på aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis, samt en gevinst knyttet til valuta og finansielle derivater på 3,4 mill. kroner.

Bankens beholdning av rentebærende papirer har flytende rente og lav renterisiko. Verdipapirene

er også utsatt for verdiendring som følge av endringer i markedets krav til risikopremie. Oslo Børs Hovedindeks steg i løpet av 2016 med ca. 12 prosent mens Egenkapitalbevisindeksen steg med ca. 34 prosent. Kursutviklingen på bankens omløpsaksjer, aksjefond og egenkapitalbevis gjenspeiler denne utviklingen, Andre inntekter viser en reduksjon fra 9,0 mill. kroner i 2015 til 1,3 mill. kroner i 2016. I 2015 utgjør inntektsføring av 8,0 mill. kroner knyttet til en utløpt forpliktelse ovenfor andelseiere i Ring Medisinske Senter en vesentlig del av posten.

## Driftskostnader

Konsernets samlede driftskostnader ble 180,7 mill. kroner i 2016 mot 170,4 mill. kroner i 2015. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde driftskostnadene i konsernet 1,30 prosent i 2016, mot 1,23 prosent i 2015. I 2016 inkluderer driftskostnadene i konsernet ca. 12 mill. kroner i restruktureringskostnader.

Banken har en bonusavtale med de ansatte som gir rett til en bonus når egenkapitalavkastningen for banken overstiger gitte nivåer. Bonusen utgjør samme beløp for alle faste ansatte, justert for stillingsbrøk. Egenkapitalavkastningen i 2016 utløste høyeste bonustrinn, tilsvarende kroner 30.000,- per årsverk. For 2015 var bonusen på kroner 10.000,- per årsverk.

## Tapskostnad

Det ble i 2016 bokført netto 3,8 mill. kroner i tap på utlån og garantier, mot 16,9 mill. kroner i 2015. Balanseførte nedskrivninger for verdifall på individuelle lån og garantier ble redusert med 7,7 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 2015, og balanseførte nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån er økt med 3,2 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 2015. Netto konstaterte tap utgjør 8,3 mill. kroner, mens de i 2015 utgjorde 5,8 mill. kroner.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Bankens kredittrisikoprofil er tilnærmet uendret og nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer har utviklet seg positivt.

Nærmere opplysninger om tap fremgår av noter, samt styrets vurdering under avsnittene kredittrisiko og forventet tapsutvikling.

## Verdipapirer som er tilgjengelig for salg

Det ble over konsernresultatet i 2016 bokført netto gevinst på aksjer tilgjengelig for salg på 2,8 mill. kroner, mot en gevinst på 0,2 mill. kroner i 2015.

Verdien av aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør hoveddelen av anleggsaksjene. Disse aksjene omsettes ikke i et aktivt marked og verddivurderingen av aksjene er basert på emisjons- og omsetningskurser, samt bankens egne vurderinger. Gode resultater i Eika Gruppen har medført at verdien av selskapet har økt i 2016, og banken har derfor skrevet opp verdien av aksjene i Eika Gruppen med 21,8 mill. kroner i 2016. Denne oppskrivningen er ført direkte mot egenkapitalen og inngår ikke i årets resultat.

## Disponering av årsresultatet

Styret foreslår at årsresultatet i morbanken blir disponert som følger (tall i hele 1.000 kroner):

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Utbytte på egenkapitalbevis | 36.747         |
| Overført til grunnfondet    | 45.920         |
| Overført til gaver          | 4.000          |
| Overført til utjevningsfond | 30.297         |
| Renter på fondsobligasjoner | 6.931          |
| <b>Totalt disponert</b>     | <b>123.895</b> |

Fri egenkapital som kan utdeles som utbytte til egenkapitalbeviserne utgjør 247,3 mill. kroner. Dette består av utjevningsfondet på 180,3 mill. kroner og egenkapitalbevisernes frie andel av totalresultatet for 2016 på 67,0 mill. kroner. Av dette er 36,7 mill. kroner foreslått utbetalt som kontantutbytte. Dette tilsvarer kr. 6,00 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis. Det ble i 2015 utbetalt kr. 5,00 i kontantutbytte.

Totens Sparebanks har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbevisernes andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Bankens styre foreslår å utbetale kr. 6,00 i kontantutbytte som tilsvarer 50 % av resultatet per egenkapitalbevis i konsernet.

## Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital økte i 2016 med 521 mill. kroner, til 14 136 mill. kroner, mot en nedgang i 2015 på 412 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning i 2016 på 3,8 prosent, mot en nedgang på 2,9 prosent i 2015.

## Utlån

Konsernets brutto utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 12 339 mill. kroner. Dette er en økning på 361 mill. kroner fra 2015. Målt i prosent er økningen på 3,0 prosent, mot en økning på 2,0 prosent i 2015. I tillegg til utlån i egen balanse har banken også økt porteføljen av lån formidlet via Eika Boligkreditt AS med 1 054 mill. kroner i løpet av 2016, til 2 654 mill. kroner.



Tar man hensyn til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er veksten i personmarkedet totalt på 10,3 prosent i 2016. Utlån til bedriftsmarkedet har hatt en økning i løpet av 2015 på 10,9 prosent.

Sammenlignet med den generelle kredittveksten i Norge som var på 4,8 prosent i 2016, var økningen i bankens utlån på 10,5 prosent inkludert lån formidlet via Eika Boligkreditt AS høyere enn landsgjennomsnittet. Banken i en periode styrt mot moderat vekst, men har i 2016 sett muligheten for økning i veksten. Økningen i utlån har i hovedsak kommet innenfor bankens primær-område. Porteføljens fordeling på ulike grupper fremgår av noter.

## Innskudd

Kundeinnskuddene i konsernet utgjorde ved årsskiftet 7 590 mill. kroner. Dette er en økning på 541 mill. kroner, eller 7,7 prosent. Økningen i 2015 var 5,8 prosent. Innskuddsdekningen har økt fra 59,3 til 62,0 prosent. Banken vektlegger bl.a. likviditetskrav og utviklingen i finansieringskostnader når det settes mål for innskudds-utviklingen.

## Soliditet

Konsernets egenkapital pr. 31.12.2016 utgjorde 1 550,3 mill. kroner etter at årets overskudd er tillagt egenkapitalen. Netto er 86,3 mill. kroner av konsernets resultat for regnskapsåret foreslått holdt tilbake i banken.

Konsernets tellende ansvarlig kapital ved beregning av kapitaldekningen utgjorde ved årsskiftet 1 534,8 mill. kroner, mot 1 450,0 mill. kroner ved utgangen av 2015. Økningen skyldes i hovedsak tilbakeholdt overskudd.

I henhold til myndighetenes retningslinjer utgjør kapitaldekningen i konsernet ved årsskiftet 19,3 prosent, hvorav kjernekapitalen utgjør 17,4 prosent og ren kjernekapitaldekning 15,5 prosent. Konsernets minimumskrav til kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning har for 2016 vært fastsatt til henholdsvis 17,0, 15,0 og 13,5 prosent. Tilleggsinformasjon

om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmeside.

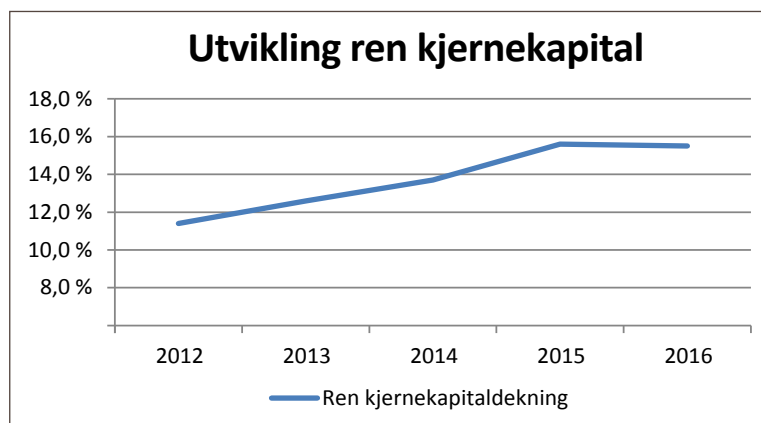
## Finansiell risiko

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån/garantier og aktiviteter i penge- og kapitalmarkedet. Risiko forbundet med utlån og garantier vil bli omtalt i eget avsnitt.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for moderat risiko som styret har vedtatt. Konkretiserte rammer fremgår av bankens finansstrategi. Det er bankens finansavdeling som innenfor rammene av finansstrategien er ansvarlig for finansforvaltningen. Finansavdelingen rapporterer direkte til adm. banksjef. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon. Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

**Markedsrisiko** kan bestå av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

**Renterisiko** oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det benyttes en standardisert modell for beregning av total renterisiko knyttet til bankens balanse og utenombalanseposter. Total renterisiko blir regelmessig rapportert til styret og har gjennom hele året vært innenfor rammene av det relativt lave nivået styret anser for å være ønskelig. Andelen fastrentelån er relativt lav og volumet på fastrenteinnskudd er ubetydelig. I tillegg til ramme for total renterisiko er det fastsatt separat ramme for renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner. Porteføljen består av obligasjoner med flytende rente og medfører liten renterisiko knyttet til endringer i rentekurven. Uroen i kredittmarkedene har imidlertid påvirkning på investorenes marginkrav, og denne spreadutgangen kan medføre betydelige kurstap på porteføljen. Slike urealiserte kurstap på sertifikater og obligasjoner vil reversere frem mot forfall på det enkelte papir dersom utsteder er betalingsdyktig. Banken inngår avtaler om sikringsforretninger for å holde renterisikoen innenfor ønskede rammer. Det er bankens



nettoposisjoner som legges til grunn når det besluttes å inngå avtale om sikringsforretning.

Banken skal ikke påta seg **valutarisiko** utover eventuelle rammer vedtatt av styret. Banken har valutarisiko knyttet til kontantbeholdninger, depositumskonto og pengekrav i fremmed valuta. Eksponeringen er relativt begrenset.

**Aksjekursrisiko** er knyttet til porteføljen av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. For investeringer i slike verdipapirer som er definert som verdipapirer til virkelig verdi over resultatet har styret fastsatt rammen til maksimalt 45 mill. kroner. Eksponeringen blir fortløpende fulgt opp og regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirene er vurdert til markedsverdi og et fall i kursene vil medføre at banken må bokføre et tilsvarende kurstap. Markedsverdien av konsernets portefølje av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet utgjorde 12,9 mill. kroner ved utgangen av 2016.

**Kredittrisiko** er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lånet tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittrisiko hovedsakelig knyttet til plassering av midler i sertifikater, obligasjoner og som innskudd i andre finansinstitusjoner. Det er fastsatt rammer som skal begrense risikoen knyttet til slike plasseringer, og ved årsskiftet var 94,6 prosent av plasseringene vektet 20 prosent eller mindre. Tilsvarende tall for 2015 var 87,0 prosent.

**Likviditetsrisiko** er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallstidspunkter. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp.

Konsernet hadde ved utgangen av 2016 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 142 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 130. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål.

**Kontantstrømoppstillingen** viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om konsernets evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering. Kontantstrømmen deles i følgende hovedaktiviteter: Operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter gjenspeiler bankens inntekts- og kostnadsside fra driften. Konsernets operasjonelle aktiviteter i 2016 medførte en positiv kontantstrøm på 234 mill. kroner, mot en positiv kontantstrøm på 654 mill. kroner i 2015. Konsernet har netto betalt 28 mill. kroner i investeringsaktiviteter i 2016, mens konsernet betalte 2 mill. kroner i investeringsaktiviteter i 2015. Konsernet tilbakebetalte noe verdipapirgjeld i 2016 og netto kontantstrøm fra finansaktiviteter var negativ med 130 mill. kroner totalt i 2016.

Samlet har konsernets kontantbeholdning inkludert innskudd i finansinstitusjoner økt med 76 mill. kroner fra forrige årsskifte, til 220 mill. kroner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 300 mill. kroner. Bankens likviditet karakteriseres som tilfredsstillende ved inngangen til 2016.

## Risikostyring og organisering av denne

Gjennom den daglige virksomheten må banken fortløpende ta stilling til forhold som innebærer risiko. Styret har fastsatt rammer som innebærer moderat risiko på viktige områder, og banken har en bevisst holdning til hvordan de enkelte disposisjoner påvirker risikoen. Gjennom finansstrategien har styret definert ansvarsforholdene med hensyn til oppfølging av rammene i denne. Videre er det utarbeidet en detaljert rapporteringsstruktur som inneholder en spesifisert oversikt over hvilke rapporter som skal utarbeides, frekvens, ansvarlige og mottaker. Styret mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring med risikoen, men det vil hele tiden være fokus på å tilpasse finansstrategien til endrede rammebetingelser.

## Kredittrisiko og forventet tapsutvikling

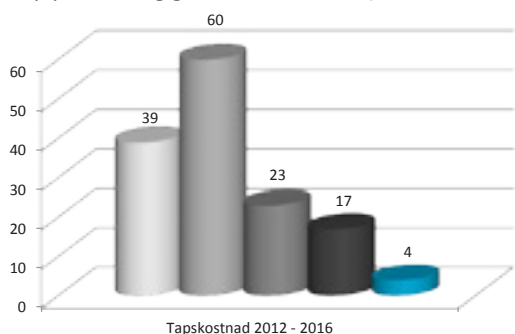
Banken har en kontinuerlig oppfølging av utlån og garantier med sikte på å redusere tap på utlån og garantier. Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom rapportering av misligholdte og tapsutsatte engasjementer, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjementer.

Målt i kroner har nivået på engasjementer misligholdt over 90 dager økt fra brutto 54 mill. kroner ved utgangen av 2015, til 74 mill. kroner ved utgangen av 2016. Øvrige tapsutsatte engasjementer har blitt redusert fra 164 mill. kroner i 2015 til 107 mill. ved utgangen av 2016.

Risikoklassifiseringen viser at eksponeringen mot engasjement i de ulike klassene relativt sett er forholdsvis stabil fra 2015 til 2016, men med noe økning i engasjement med høyere risiko. Engasjement i risikoklasse 8-12 utgjorde 1 218 mill. kroner ved utgangen av 2015, og har i løpet av året økt til 1 371 mill. kroner.

Det ble totalt bokført 3,8 mill. kroner i netto tap i 2016. Dette tilsvarer 0,03 prosent av brutto utlån. Nedskrivninger for verdifall på individuelle lån ble redusert med 2,5 mill. kroner til 62,3 mill. kroner, mens nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån økte med 3,2 mill. kroner til 34,6 mill. kroner.

Tap på utlån og garantier siste 5 år (tall i hele mill.)



Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Det har totalt sett vært en relativt stabil utvikling i kredittrisikoprofilen året sett under ett. Ved vurdering av nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån legger banken til grunn et gitt tidsintervall med hensyn til erfaringsvise tap. Dette tidsintervallet inkluderer også perioder med høyere tap enn i et normalår. Sammenholdt med moderat vekst totalt, tilsa modellen for beregning av nedskrivninger for verdifall på grupper av utlån en svak reduksjon i nedskrivningene.

Per 31.12.2016 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen eller i den økonomiske utviklingen som tilsier annet enn et tilfredsstillende nivå på tap i de kommende kvartaler. For kommende treårsperiode forventer banken at konsernets normaliserte tap på utlån og garantier vil utgjøre i underkant av 0,20 prosent av brutto utlån. Med den moderate vekst i utlån som banken legger til grunn for denne perioden, vil dette tilsvare ca. 20 mill. kroner årlig i tap på utlån og garantier.

## Organisasjon

Konsernet ledes av adm. banksjef Rolf E. Delingsrud, som tiltrådte stillingen ved inngangen til 2011.

Ved utgangen av 2016 sysselsatte både morbanken og konsernet Totens Sparebank samlet 114 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger. Dette er en nedgang fra 132 i 2015. Antall ansatte pr 31.12.2016 inkludere 9 ansatte som er fritatt for arbeidsplikt i forbindelse med avtaler om avslutning av arbeidsforholdet med banken. Disse er formelt ansatt i banken ut oppsigelsesperioden. Målt i gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatte både morbanken og konsernet samlet 111 årsverk i 2016, mens det var 121 årsverk i 2015.

Det er ikke gjennomført aktiviteter definert som forsknings- og utviklingsarbeider i 2016.

Banken avviklet sine filialer på Feiring, Eina og Skreia fra 28.5.2016. Samtidig ble også minibankene på Feiring, Eina, Skreia, Kapp og Biri avviklet. Banken er nå representert med ett avdelingskontor i hver av kommunene Østre Toten, Vestre

Toten, Gjøvik, Hamar og Eidsvoll, samt en filial på Råholt i Eidsvoll kommune.

Banken har i 2. halvår gjennomført en nedbemanningsprosess hvor ansatte fikk tilbud om å søke sluttpakke. Totalt fikk 14 ansatte innvilget sluttpakke og det ble kostnadsført 10,0 mill. kroner som lønnskostnader knyttet til nedbemanningen.

Nedbemanningen tilsvarer anslagsvis 8 mill. kroner i årlig reduserte lønnskostnader ved full effekt i 2018. Arbeidsplikten hadde ved årsskiftet opphørt for 9 av de 14 ansatte som fikk innvilget sluttpakke, mens den for de øvrige 5 ansatte forventes å opphøre i løpet av 2017.

## Redegjørelse om samfunnsansvar

Totens Sparebanks arbeid med samfunnsansvar er gjenspeilet i bankens strategiske rammeverk, vår misjon, visjon, verdier, retningslinjer og rutiner. Det strategiske rammeverket tar hensyn til konsekvensene av bankens virksomhet, og banken tar samfunnsansvar basert på en aktiv holdning til tradisjonelle sparebankverdier. Som sparebank skal banken representere det trygge og sikre. Bankens skal i denne sammenheng både ta samfunnsmessige og bedriftsøkonomiske hensyn. Bankens soliditet med god inntjening er den beste garanti for at banken skal kunne dekke sin fremtidige funksjon i samfunnet.

Totens Sparebanks misjon fremgår av Strategiplanen 2013-2016:

«Vi skal bidra til vekst og utvikling i vår region og være en aktiv medspiller i å fremme gode bo- og arbeidsplasser».

Misjonen beskriver organisasjonens mandat og hva som er selve hensikten med virksomheten. Banken mener misjonen er grunnpilaren for bankens rolle i samfunnet og arbeidet med samfunnsansvar.

## Menneskerettigheter- Etske retningslinjer

Det er nedfelt i bankens forretningsetikk at Totens Sparebank ikke skal bidra til forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljødeleggelser. Bankens forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Bankens er derfor i særlig grad avhengig av omverdens tillit. Det er innført obligatorisk etikk-kurs for ansatte som skal bidra til å sikre nødvendig kunnskap om og fokus på dette viktige området. Alle medarbeidere gjøres kjent med og signere på de etiske retningslinjene ved ansettelse. De etiske retningslinjene blir



regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

## Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Strategiplanen angir at Totens Sparebank skal være en av regionens beste og mest spennende arbeidsplasser. Det er et ønske å etablere lang-siktige ansettelsesforhold gjennom å gi konkur-ransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. For å måle om banken er på rett veg gjennomføres årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse (MTI). Målet som er nedfelt i Strategiplanen er et resultat på 75 på en skala som går til 100. I 2016 ga de ansatte en score på 79 på hvor fornøye de var med jobben alt i alt mot 77 i 2015.

I forbindelse med gjennomføring av Internkontrollforskriften for HMS blir det gjennomført en årlig kartlegging av arbeidsmiljøet. Gjennomgangen er integrert i den generelle internkontrollen, og resultatet inngår i grunnlaget for å iverksette forbedringstiltak. Det ble sist i 2011 utført en generell arbeidsplassundersøkelse hvor det ble sett på arbeidsforholdene til hver enkelt ansatt med hensyn til ergonomi. Rapporten fra undersøkelsen viste at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. I følge IA-avtalen skal en ny undersøkelse gjennomføres i løpet av 2017. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt, men der det blir påpekt relevante forbedringsmuligheter gjennomføres det fortløpende tiltak. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste med tilbud om årlig legekontroll for alle ansatte.

Banken er en IA-bedrift og har samarbeidsavtale om et mer inkluderende arbeidsliv med NAV. Det er i samarbeid med de tillitsvalgte utarbeidet målsettinger for IA-arbeidet, med tilhørende handlingsplan. Her er det nedfelt en målsetning om å ha ett sykefraværet under 4,0 prosent. Statistikken over sykefravær i morbanken i 2016 viser et sykefravær på 4,1 prosent, mot 4,1 prosent i 2015. Banken er fornøyd med at sykefraværet er så lavt, og arbeider med å opprettholde et lavt nivå. Bankens vurdering er at langtidssykfravær i liten grad skyldes forhold på arbeidsplassen. Banken fortsetter prioriteringen av oppfølging av langtidssykmeldte med arbeidsplassvurdering og tilrettelegging, for å få sykmeldte raskere tilbake i arbeid, og ikke minst forebygge nye sykefravær. Banken har eget bedriftsidrettslag, og aktiviteten her er stor og variert med hensyn til å stimulere til økt fysisk aktivitet. Det har ikke vært skader eller ulykker på arbeidsplassen i løpet av året. Sykefraværet utgjorde totalt 1.155 dagsverk.

Gjennom bankens bedriftsavtale er det lagt til rette for at seniormedarbeiderne skal finne det attraktivt å arbeide helt frem til ordinær pensjonsalder. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

## Likestilling og diskriminering

I strategiplanen står det at Totens Sparebank skal motivere ansatte av begge kjønn til å ta ledende stillinger og søke nye utfordringer. Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 39 prosent og generalforsamlingens valgkomité 20 prosent. Av styrets 5 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner, og styrets 2 eksterne varamedlemmer er en kvinne og en mann. Bankens ledergruppe har 1 kvinne ved utgangen av 2016. Av mellomledere er kvinneandelen 20 prosent. Blant alle ansatte i hele organisasjonen er andelen menn 40 prosent. Banken er bevisst på den ujevne kjønnsfordelingen, og ønsker å legge forholdene til rette for en jevnere fordeling.

Det er konsernets holdning at alle ansatte skal gis like muligheter og rettigheter. Det er i bankens personalhåndbok beskrevet at etnisk bakgrunn og religiøs tilhørighet ikke skal tillegges vekt ved ansettelser, samt at funksjonshemmede skal kunne ansettes dersom forholdene ligger til rette for det og vedkommende er like kvalifisert som øvrige søkere. Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

## Kundeløfte

Totens Sparebank lover sine kunder en personlig rådgiver, rask behandlingstid, kompetanse og lokalkunnskap. For å måle resultatene gjennomfører banken hvert år en kundetertilfredshetsundersøkelse. Banken har som mål å ha en kundetertilfredshet på minimum 75 på en skala som går til 100. Resultatene for 2016 viser en gjennomsnittlig kundetertilfredshet på 76. Banken er stolt av å ha oppnådd dette og vil jobbe målrettet for å opprettholde nivået i årene fremover.

## Utdanning

Riktig og høyt kompetansenivå er et av våre viktigste konkurransefortrinn i banken. Utvikling og vedlikehold av kompetansenivået i banken er derfor et prioritert område. Eika Skolen er bankenes egen skole for utvikling av medarbeidere og der tilbys et bredt spekter av kurs, samlinger, e-læringer og web-baserte treningsmoduler. Det fremgår også av strategiplanen at banken skal ha kontinuerlig fokus på kompetanse og utvikling tilpasset den ansattes og bankens behov og planer. Det skal være en kultur i organisasjonen for å dele kunnskap med hverandre. I 2010 kom det krav om at de som jobber med rådgivning skal være autorisert som finansiell rådgiver. Banken har tatt et stort løft på dette området siden kravet kom 2010, og har ved utgangen av 2016 totalt 85 autoriserte rådgivere, herav 33 forsikringsrådgivere.

## Viktige bidrag til lokalsamfunnet Sponsorsvirksomhet

Totens Sparebank har i alle år hatt et nært og godt samarbeid med lokalsamfunnets lag, organisasjoner, kultur- og idrettsliv.

Vi har nedfelt i våre retningslinjer at en del av årets overskudd skal kanaliseres tilbake til lokalsamfunnet, noe som i dag hovedsakelig skjer gjennom vår sponsorvirksomhet og den årlige gaveutdelingen.

I løpet av bankens over 160-årige historie, har Toten, Gjøvik og etterhvert Eidsvoll og Hamar kunnet nyte godt av mangfoldige millioner kroner i tilbakeføring til lokalmiljøet. Vi er glade for at vi kan gi disse betydelige bidragene i oppbyggingen og utviklingen av en svært viktig del av lokalsamfunnet.

### Gaver til allmennyttige formål

Siden 1891 har Totens Sparebank delt ut gaver til allmennyttige formål til små og store lag og foreninger i vårt lokalsamfunn. Årlig får banken inn rundt 300 søknader. Midlene blir delt ut i de kommunene banken har kontorer, dvs. Østre Toten, Vestre Toten, Gjøvik, Eidsvoll og Hamar. Styret har for 2016 foreslått avsatt 4,0 millioner kroner til gaveordningen.

En komité oppnevnt av bankens generalforsamling står for fordelingen av gavene til allmennyttige formål. I tillegg vedtar styret tildeling av gaver i større enkeltsaker.

#### Utdrag fra bankens gavestrategi:

- Våre gaver går til det lille og lokale formålet, så vel som til det litt større regionale prosjektet.
- Vi støtter prosjekter som har verdi over tid, som engasjerer mange i lokalmiljøet, som skaper aktivitet og bidrar til dugnadsånd.
- Vi ser etter prosjekter som kan gi langvarig nytte, heller enn å støtte kortvarige arrangementer.
- Vi ønsker at støtten skal utløse gode krefter ved å støtte tiltak som skaper aktiviteter, tilhørighet og stolthet i lokalsamfunnet.
- Lokale gavemidler skal brukes for å styrke bankens posisjon overfor prioriterte kundesegmenter, sikre gode oppvekstvilkår for barn og unge på alle områder, samt bidra til å gjøre det attraktivt å bo og leve i lokalsamfunn der banken er representert.

#### Talentstipend

Totens Sparebanks talentstipend ble første gang utdelt i 2016. Talentstipendet er tredelt og deles ut innenfor kategoriene idrett, kultur og utdanning. Totalt blir det delt ut 150.000 kroner til søkere fra vårt primære markedsområde.

Totens Sparebanks sponsorvirksomhet strekker seg helt tilbake til 1970-tallet. Pr i dag har banken sponsoravtaler med ca. 80 organisasjoner, og med det støtter banken en stor andel av det som finnes av idrett og kultur i regionen. Bankene gir årlig ca. 4 millioner kroner tilbake til lokalsamfunnet i form av sponsoravtaler.

Vår sponsorstrategi går hovedsakelig ut på å støtte aktiviteter blant barn og unge, med fokus på idrett, kultur og kunnskap. I tillegg bidrar vi til aktiviteter vi mener vil være berikende for lokalmiljøet. Derfor har vi blant annet vært med som sponsor for «Urbane Totninger» og «Sommerslagere på Gjøvik Gård» helt fra den spede start og til de megasuksessene disse showene er blitt.

Vårt samfunnsengasjement setter banken i en særstilling i vår region, og er et viktig bidrag til at lokalsamfunnet kan utvikle seg og være et godt sted å leve og virke for oss som bor her.

### Vekst og utvikling i regionen

Et overordnet strategisk mål for Totens Sparebank er at banken skal bidra til vekst og utvikling av regionen. Som en ledende selvstendig finansbedrift skal banken skape synlige aktiviteter og være i forkant av utviklingen i finansmarkedet.

Et analyse- og rådgivingselskap gjennomførte i 2013, på oppdrag fra Eika Alliansen, en undersøkelse av lokalbankenes effekt på kapitaltilgang og vekst i lokalsamfunnet. Hovedfunnene i rapporten viser at lokale sparebanker er avgjørende for småbedrifter i distriktene. Tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang. Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess. Bankens lokale tilstedeværelse og nære relasjon til kundene setter banken i stand til å være en verdiskapende partner for lokalt næringsliv. Undersøkelsen viser videre at bankene i Eika Alliansen har de mest fornøyde bedriftskundene blant alle banker i Norge.

### Ytre miljø

Totens Sparebank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Bankdrift vurderes til å ha begrenset miljøpåvirkning, men banken ser likevel et behov for å øke fokuset og bevisstheten ytterligere på dette området. Bankene har satt i gang et arbeid for å inkludere temaet i vår strategiplan ved neste revidering.

Banken har i dag fokus på miljø- og energibesparende tiltak for å redusere miljøbelastningen fra virksomheten. Eksempler på dette er strømsparing, skifte til hybridbil, tosidig utskrift for å spare papir, elektronisk utsendelse av dokumenter, reduksjon av avfall i form av miljøvennlige produkter, kildesortering og innsamling til gjenbruk. Banken har tilgang til videokonferanseutstyr for å redusere kostnadene og miljøbelastningen knyttet til møte- og reisevirksomhet.

## Bekjempelse av korrupsjon

### Antihvitvask

Totens Sparebank har utarbeidet interne rutiner i henhold til Hvitvaskingsloven. Loven pålegger rapporteringspliktige å etablere forsvarlige interne kontroll- og kommunikasjonsrutiner som sikrer oppfyllelse av loven. Etterlevelse av rutineverket blir aktivt fulgt opp og banken overvåker mistenkelige transaksjoner og rapporterer om nødvendig til Økokrim.

### Etikk

De etiske retningslinjene omhandler tema som habilitet, godtgjørelse, aktsomhet og varsling. Det etiske retningslinjene er godt innarbeidet og alle ansatte har enten gått på kurs eller blitt orientert om dem ved nyansettelse. Strategiplanen sier videre at «Vi er ærlige og redelige i ord og handling. Vi informerer hverandre når det er relevant, og vi misbruker ikke intern informasjon».

### Finansstrategien

Finansstrategien omhandler blant annet ansvarlige investeringer. Banken ønsker at finansforvaltningen skal opptre som en ansvarlig investor, det vil si at midlene skal forvaltes på en slik måte at en bidrar til mer velfungerende, legitime og effektive markeder, samt tar hensyn til miljø, sosiale forhold, god selskapsstyring og en bærekraftig utvikling i vid forstand. Verktøyet for å nå de etiske forpliktelsene er utelukkelse av selskaper fra bankens investeringsunivers. I praksis vil banken følge de råd og anbefalinger som kommer fra Etikkrådet, som vurderer om investeringer i enkelte selskaper er i strid med Statens pensjonsfond utland sine etiske retningslinjer.

## Egenkapitalbevis

Banken gjennomførte ikke offentlige fortrinnsrettsemisjoner eller rettede emisjoner av egenkapitalbevis i 2016. Ved utgangen av året besto bankens eierandelskapital av 6 124 534 egenkapitalbevis pålydende kroner 60,-, totalt 367,5 mill. kroner. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige.

Ved inngangen til året var egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen 57,3 prosent, mens den ved utgangen av året etter foreslått

disponering av årsresultatet har blitt redusert til 56,2 prosent.

Egenkapitalbevisernes andel på 67,0 mill. kroner av selskapsresultatet i 2016 blir foreslått disponert ved at 36,7 mill. kroner utdeles som kontantutbytte og 30,3 mill. kroner overføres til utjevningsfondet. Foreslått kontantutbytte utgjør kroner 6,00 per egenkapitalbevis, og tilsvarer ca. 50 prosent av egenkapitalbevisernes andel av konsernresultatet som utgjør kroner 11,89 per egenkapitalbevis.

Finansieringsvirksomhetsloven og regulatoriske krav til soliditet gir føringer for disponeringen av bankens årsresultat, og følgende er bankens utbyttepolitikk:

Totens Sparebank har som mål å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Bankens årsoverskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Totens Sparebank har som målsetting at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbevisernes andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte. Dette forutsetter at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med forsiktig og god forretningsskikk, eksterne rammebetingelser og bankens soliditet.

Det er bankens vurdering at den løpende inntjeningen i kommende 2-årsperiode vil være tilstrekkelig til å holde kapitaldekningen på et nivå som tilfredsstiller både myndighetenes og markedets forventede krav.

Egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital, eksklusive andel av fond for urealiserte gevinster, utgjør totalt 694,5 mill. kroner. Egenkapitalbevisernes andel består av eierandelskapitalen på 367,5 mill. kroner, overkursfond på 110,0 mill. kroner, utjevningsfond på 180,3 mill. kroner og foreslått kontantutbytte på 36,7 mill. kroner.

I likhet med i 2015 ble også 2016 et år med positiv utvikling i totalindeksen på Oslo Børs, som økte med ca. 12 prosent. Markedsverdien på egenkapitalbevis steg mer enn markedet generelt i 2016, og egenkapitalbevisindeksen på Oslo Børs steg med cirka 34 prosent i 2016. Bankens egenkapitalbevis TOTG utviklet seg også positivt, og ga i 2016 en effektiv avkastning på ca. 25 prosent. Kursen steg fra kroner 83 ved inngangen av året til kroner 99, som siste notering i 2016. Det ble i tillegg utbetalt kroner 5,00 i kontantutbytte for regnskapsåret 2015.





Omsetningen av bankens egenkapitalbevis TOTG over Oslo Børs falt fra 55 mill. kroner i 2015 til 33 mill. kroner i 2016, og det var omsetning av egenkapitalbeviset på 204 børsdager, mot 218 dager i 2015. For å stimulere til økt aktivitet ble det i 2010 inngått en likviditetsgarantistavtale som forventes å ha bidratt positivt til omsetningen. Antall egenkapitalbevisiere er redusert fra 1 975 ved utgangen av 2015 til 1 954 ved utgangen av 2016.

## Eierstyring og selskapsledelse

Bankens styre legger eierstyring og selskapsledelse stor betydning, og følger opp at banken etterlever "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" fra NUES, sist endret 30. oktober 2014. Særtrekk ved organiseringen av sparebanker tilsier imidlertid at enkelte elementer i anbefalingen er tilpasset banken.

Anbefalingen klargjør rolledelingen mellom egenkapitalbevisiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen skal bidra til å styrke tilliten til selskapet blant egenkapitalbevisiere, i kapitalmarkedet og hos andre interessenter. Gode relasjoner til samfunnet og de interessenter som berøres av bankens virksomhet har stor betydning.

Det er utarbeidet en samlet redegjørelse for konsernets eierstyring og selskapsledelse som er tilgjengelig på bankens hjemmeside under følgende link:  
[www.totensbanken.no/omoss/investor\\_relations/diverse-dokumenter](http://www.totensbanken.no/omoss/investor_relations/diverse-dokumenter).

## Fremtidig utvikling

I en periode der aktiviteten og sysselsettingen på landsbasis har vært negativt påvirket av nedgangen i oljereelatert aktivitet, har det i innlandet vært en mer positiv utvikling. Styrket konkurransevne for eksportindustrien og lavt rentenivå har vært viktige bidragsyttere til dette, og aktiviteten og sysselsettingen i bankens primær-områder har holdt seg høy. Optimismen og den positive utviklingen gjenspeiler seg i bankens regnskap for 2016 som viser høyere vekst enn tidligere og lave tap.

De regulatoriske minimumskravene til bankenes soliditet har vært økende og har påvirket både

bankenes utlånsevne og utlånsvilje de senere årene. Finansdepartementet besluttet ved utgangen av 2016 at den motsykliske kapitalbuffer med virkning fra og med 2018 skal økes fra 1,5 prosent til 2,0 prosent. Dette tilsa at konsernets styringsmål måtte økes og har blitt tatt hensyn til ved revidering av kapitalmålene nå i 2017. Konsernets styringsmål per 31.12.2017 for ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning totalt er nå økt til henholdsvis 15,0, 16,5 og 18,5 prosent. Ved årsskiftet utgjorde ren kjernekapital for konsernet 15,5 prosent, kjernekapital 17,4 prosent og kapitaldekning totalt 19,3 prosent. I tillegg til interne målsettinger, tilfredsstiller konsernet per dato varslede myndighetskrav.

Konsernet over flere år hatt moderat vekst i bankens utlån, delvis grunnet usikkerhet knyttet til effekten av foreslåtte lovendringer. I 2016 har den positive utviklingen i området og bankens soliditet gitt mulighet for noe større vekst enn tidligere år. Konsernet styrer imidlertid mot en mer moderat vekst i samlede utlån i 2017 enn i 2016.

Bankens rentemargin falt noe i 4. kvartal 2016 og konsernet hadde i gjennomsnitt lavere rentemargin i 2016 enn i 2015. For å styrke rentenettoen gjennomførte banken en renteøkning på utvalgte låneprodukter med virkning hovedsakelig fra medio januar 2017. Rentenettoen som ble noe svekket i 4. kvartal 2016 forventes derfor å styrke seg igjen. Renteendringen vil også påvirke positivt provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt AS.

Muligheten til å kunne overføre lån til Totens Sparebank Boligkreditt AS eller Eika Boligkreditt AS vil fortsatt bidra positivt til utviklingen i marginene. Bankens har en betydelig andel markedsfinansiering, og marginene vil også påvirkes av hvordan pengemarkedsrentene utvikler seg i forhold til kunderenten på innskudd og utlån i det markedet konsernet har sitt kundegrunnlag. Totalt sett forventer banken at rentenettoen relativt sett vil styrke seg noe i 2017.

Det forventes for de fleste poster en relativt stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, men provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt AS forventes å øke noe mer med bakgrunn i høyere volum og noe styrket margin. Konkurransen i forsikringsmarkedet oppleves som sterk, og kan utfordre volumutviklingen her. Eika Gruppen AS leverte et godt resultat for 2016, og det forventes et tilfredsstillende utbytte på bankens aksjer i selskapet.

Bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedene. Større kurssvingninger i aksjemarkedet og i markedet for rentebærende papirer vil hver for seg kunne påvirke konsernets totalresultat relativt mye. Med hensyn til effekten fra verdipapirer forventer banken å holde en



portefølje med tilnærmet uendret risiko sammenlignet med årsskiftet.

Etter at banken i 2016 har gjennomført en restrukturerings- og nedbemanningsprosess forventes det underliggende kostnadsnivået i 2017 å bli redusert i forhold til foregående år. Gjennom samarbeidet i Eika-alliansen er det stor aktivitet knyttet til forbedring og utvikling av bl.a. digitale kundeløsninger og effektive produksjonsløsninger. Banken vurderer det som viktig for konkurranseevnen og den fremtidige kostnadsutviklingen at det investeres i å utvikle gode løsninger. Dette kan imidlertid medføre noe press på IKT-kostnadene.

Ved årsskiftet har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen eller den økonomiske utviklingen i bankens markedsområde som tilsier annet enn et moderat nivå på tap i de kommende kvartaler. Nivået på tap i 2016 vurderes imidlertid som spesielt lavt. Banken er bevisst på risikoen for en svakere utvikling dersom negativ utvikling i den norske økonomien skulle gi merkbare ringvirkninger i bankens markedsområde.

Bankens soliditet og gode markedsposisjon er et godt utgangspunkt for en videre positiv utvikling. Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold.



## Takk

Styret vil rette en velfortjent takk til engasjerte medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid og god innsats i året banken har lagt bak seg. Styret ønsker også å takke bankens kunder og øvrige forbindelser for godt samarbeid.

Lena, 14. mars 2017

i styret for Totens Sparebank



*Geir Stenseth*

Geir Stenseth  
Styrets leder



*Steinar Nordengen*

Steinar Nordengen  
Styrets nestleder



*Anne Jacobsen Onsrud*

Anne Jacobsen Onsrud  
Styremedlem



*Anne Caroline Syljuåsen*

Anne Caroline Syljuåsen  
Styremedlem



*Erlend Opsahl*

Erlend Opsahl  
Styremedlem



*Kjell Arne Nyhus*

Kjell Arne Nyhus  
Ansattrepresentant



*Nina Dyste*

Nina Dyste  
Ansattrepresentant



*Rolf E. Delingsrud*

Rolf E. Delingsrud  
Adm. banksjef

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL LOV OM VERDIPAPIRHANDEL § 5-5

Styret og daglig leder har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for Totens Sparebank, konsern og morselskap, for kalenderåret 2016 og per 31.12.2016.

Regnskapene er avlagt i samsvar med de EU-godkjente IFRSer og tilhørende fortolkningsuttalelser, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes per 31.12.2016.

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

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

Vi bekrefter at regnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarter 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, 14. mars 2017

i styret for Totens Sparebank

*Geir Stenseth*

*Erlend Opsahl*

*Steinar Nordengen*

*Kjell Arne Nyhus*

*Anne Jacobsen Onsrud*

*Nina Dyste*

*Anne Caroline Syljuåsen*

*Rolf E. Delingsrud*



---

## Benytt gjerne vårt kundesenter!

Vi hjelper deg med bank og forsikring!  
Vårt kundesenter har åpent alle hverdager.

Tlf 61 14 12 00  
post@totenbanken.no

Totens Sparebank

Tlf 61 14 12 00 - [post@totenbanken.no](mailto:post@totenbanken.no)

---



# Resultat- regnskap





# Resultatregnskap

| Morbanken      |                |                |                                                                              |       | Konsern        |                |                |
|----------------|----------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|
| 2016           | 2015           | 2014           | (Alle tall i hele 1.000 kroner)                                              | Note  | 2016           | 2015           | 2014           |
| 380.911        | 424.735        | 486.528        | Renteinntekter                                                               | 5     | 437.278        | 507.246        | 565.702        |
| 145.494        | 189.284        | 251.328        | Rentekostnader                                                               | 5     | 176.602        | 232.055        | 294.859        |
| <b>235.417</b> | <b>235.451</b> | <b>235.200</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                            |       | <b>260.676</b> | <b>275.191</b> | <b>270.843</b> |
| 23.013         | 17.043         | 12.758         | Utbytte                                                                      |       | 22.013         | 16.068         | 11.758         |
|                |                |                | Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                               |       |                |                |                |
| 83.491         | 91.599         | 98.191         | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                           | 8     | 72.026         | 71.553         | 75.687         |
| 11.362         | 11.445         | 11.171         | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                           |       | 11.362         | 11.445         | 11.171         |
|                |                |                | Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer                |       |                |                |                |
| 6.321          | -30.085        | 1.920          | til virkelig verdi over resultatet                                           | 6,24  | 5.935          | -31.364        | 426            |
| 1.292          | 8.979          | 1.391          | Andre inntekter                                                              | 7     | 1.256          | 9.046          | 9.931          |
| <b>102.757</b> | <b>76.091</b>  | <b>103.089</b> | <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                           |       | <b>89.869</b>  | <b>53.857</b>  | <b>86.631</b>  |
| 100.961        | 92.056         | 86.681         | Lønn og andre ordinære personalkostnader                                     | 9,10  | 101.273        | 92.252         | 91.372         |
| 43.594         | 42.440         | 33.788         | Generelle administrasjonskostnader                                           |       | 45.315         | 44.094         | 36.722         |
| 2.368          | 2.765          | 2.845          | Avskrivninger                                                                | 22,23 | 5.100          | 4.836          | 4.980          |
| 35.565         | 35.189         | 34.753         | Andre driftskostnader                                                        | 11    | 28.992         | 29.210         | 32.767         |
| <b>182.488</b> | <b>172.450</b> | <b>158.067</b> | <b>Driftskostnader</b>                                                       |       | <b>180.680</b> | <b>170.392</b> | <b>165.841</b> |
| <b>155.684</b> | <b>139.092</b> | <b>180.222</b> | <b>Driftsresultat før tap og skatt</b>                                       |       | <b>169.865</b> | <b>158.656</b> | <b>191.633</b> |
| 3.798          | 16.914         | 22.508         | Netto tap på utlån og garantier                                              | 12    | 3.798          | 16.914         | 22.508         |
| -2.750         | -240           | -36.780        | Netto tap+/gevinster- på langsiktige investeringer i verdipapirer            | 13    | -2.750         | -240           | -36.771        |
| <b>154.636</b> | <b>122.418</b> | <b>194.494</b> | <b>Driftsresultat</b>                                                        |       | <b>168.817</b> | <b>141.982</b> | <b>205.896</b> |
| 30.741         | 29.494         | 36.415         | Skattekostnad                                                                | 14    | 34.810         | 35.176         | 40.342         |
| <b>123.895</b> | <b>92.923</b>  | <b>158.079</b> | <b>Resultat for regnskapsåret uten minoritetsinteresser</b>                  |       | <b>134.009</b> | <b>106.807</b> | <b>165.554</b> |
| 5.836          | -11.861        | -11.867        | Elementer som ikke omklassifiseres over resultatet på et senere tidspunkt:   |       |                |                |                |
|                |                |                | Endring i pensjonsforpliktelse ført direkte mot egenkapitalen                | 10    | 5.836          | -11.861        | -11.867        |
| -1.459         | 3.202          | 3.204          | Skatt på elementer som ikke omklassifiseres senere til resultatet            | 14    | -1.459         | 3.202          | 3.204          |
| 14.513         | 14.117         | 74.743         | Elementer som kan bli omklassifisert over resultatet på et senere tidspunkt: |       |                |                |                |
|                |                |                | Oppskrivning aksjer tilgjengelig for salg ført direkte mot egenkapitalen     | 20    | 14.513         | 14.117         | 74.743         |
| <b>142.785</b> | <b>98.381</b>  | <b>224.159</b> | <b>Totalresultat</b>                                                         |       | <b>152.899</b> | <b>112.265</b> | <b>231.634</b> |
|                |                |                | Resultat per egenkapitalbevis                                                | 15    | 11,89          | 9,47           | 14,67          |

# Balanse

Morbanken

Konsern

| 31.12.2016                  | 31.12.2015        | 31.12.2014        | (Alle tall i hele 1.000 kroner)                   | Note     | 31.12.2016        | 31.12.2015        | 31.12.2014        |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>            |                   |                   |                                                   |          |                   |                   |                   |
| 90.922                      | 96.579            | 122.072           | Kontanter og fordringer på sentralbanken          |          | 90.922            | 96.579            | 127.061           |
| 263.881                     | 455.500           | 760.445           | Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner       | 16       | 128.881           | 46.971            | 219.835           |
| 10.370.186                  | 9.306.364         | 8.853.164         | Brutto utlån til kunder                           | 12,17,18 | 12.339.323        | 11.978.230        | 11.746.878        |
| 62.331                      | 64.868            | 58.715            | - Individuelle nedskrivninger                     | 12,17,18 | 62.331            | 64.868            | 58.715            |
| 34.582                      | 31.340            | 29.670            | - Gruppe nedskrivninger                           | 12,17,18 | 34.582            | 31.340            | 29.670            |
| <b>10.273.273</b>           | <b>9.210.157</b>  | <b>8.764.779</b>  | <b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>        |          | <b>12.242.410</b> | <b>11.882.022</b> | <b>11.658.493</b> |
| 1.127.642                   | 1.094.129         | 1.510.152         | Sertifikater og obligasjoner                      | 19       | 1.182.719         | 1.119.127         | 1.510.152         |
| 43.143                      | 26.859            | 42.452            | Aksjer, andeler og egenkapitalbevis               | 20       | 43.143            | 26.859            | 42.452            |
| 286.689                     | 249.184           | 232.568           | Aksjer tilgjengelige for salg                     | 20       | 286.689           | 249.184           | 232.568           |
| 0                           | 0                 | 2.165             | Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper      |          | 0                 | 0                 | 2.140             |
| 184.770                     | 184.770           | 164.715           | Eierinteresser i andre konsernselskaper           | 3,21     |                   |                   |                   |
| 56.558                      | 84.452            | 111.713           | Finansielle derivater                             | 24       | 56.558            | 84.452            | 111.713           |
| 5.319                       | 12.885            | 2.319             | Immaterielle eiendeler                            | 14,22    | 5.831             | 13.339            | 2.666             |
| 16.011                      | 10.165            | 10.490            | Varige driftsmidler                               | 23       | 55.839            | 53.479            | 55.875            |
| 15.851                      | 13.145            | 23.415            | Andre eiendeler                                   |          | 15.918            | 13.208            | 23.470            |
| 25.262                      | 27.104            | 37.097            | Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | 25       | 27.355            | 29.819            | 41.192            |
| <b>12.389.322</b>           | <b>11.464.929</b> | <b>11.784.379</b> | <b>Sum eiendeler</b>                              |          | <b>14.136.265</b> | <b>13.615.039</b> | <b>14.027.616</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b> |                   |                   |                                                   |          |                   |                   |                   |
| 50.772                      | 20.497            | 100.259           | Gjeld til kredittinstitusjoner                    | 16       | 140               | 281               | 100.228           |
| 7.594.275                   | 7.057.178         | 6.667.720         | Innskudd fra og gjeld til kunder                  |          | 7.590.092         | 7.048.793         | 6.661.691         |
| 2.932.289                   | 2.664.885         | 3.189.684         | Verdipapirgjeld                                   | 24,27    | 4.672.289         | 4.786.885         | 5.396.684         |
| 13.871                      | 32.914            | 42.535            | Finansielle derivater                             | 24       | 13.871            | 32.914            | 42.535            |
| 64.829                      | 53.389            | 56.908            | Annen gjeld                                       | 28       | 70.290            | 63.916            | 66.905            |
| 58.709                      | 44.838            | 67.983            | Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter  | 29       | 58.709            | 44.838            | 67.983            |
| 831                         | 19.606            | 13.029            | Avsetninger til forpliktelser                     | 10,12,17 | 831               | 19.606            | 13.029            |
| 179.779                     | 179.389           | 310.350           | Ansvarlig lånekapital                             | 30       | 179.779           | 179.389           | 310.350           |
| <b>10.895.357</b>           | <b>10.072.695</b> | <b>10.448.468</b> | <b>Sum gjeld</b>                                  |          | <b>12.586.001</b> | <b>12.176.622</b> | <b>12.659.405</b> |
| 178.000                     | 178.000           | 178.000           | Fondsobligasjoner                                 | 30       | 178.000           | 178.000           | 178.000           |
| 367.472                     | 367.472           | 367.472           | Eierandelskapital                                 | 32       | 367.472           | 367.472           | 367.472           |
| 0                           | 0                 | 0                 | Egne egenkapitalbevis                             |          | 0                 | 0                 | 0                 |
| 109.992                     | 109.992           | 109.992           | Overkursfond                                      |          | 109.992           | 109.992           | 109.992           |
| 838.502                     | 736.770           | 680.446           | Annen egenkapital                                 |          | 894.803           | 782.956           | 712.748           |
| <b>1.493.966</b>            | <b>1.392.233</b>  | <b>1.335.911</b>  | <b>Sum egenkapital inkl. minoritetsinteresser</b> |          | <b>1.550.265</b>  | <b>1.438.420</b>  | <b>1.368.212</b>  |
| <b>12.389.322</b>           | <b>11.464.929</b> | <b>11.784.379</b> | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                   |          | <b>14.136.265</b> | <b>13.615.039</b> | <b>14.027.616</b> |

Andre forpliktelser og betingede forpliktelser, se note 31

Lena, 14. mars 2017



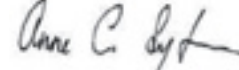
Geir Stenseth  
Styrets leder



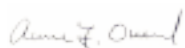
Steinar Nordengen  
Styrets nestleder



Erlend Opsahl  
Styremedlem



Anne Caroline Syljuåsen  
Styremedlem



Anne J. Onsrud  
Styremedlem



Nina Dyste  
Ansattrepresentant



Kjell Arne Nyhus  
Ansattrepresentant



Rolf E. Delingsrud  
Adm. banksjef

# Endring i egenkapitalen

| Morbanken                       | Innskutt egenkapital   |                    | Opptjent egenkapital |                     |                                   |                      | Fonds-<br>obligasjoner | Sum       |
|---------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------|-----------|
|                                 | Eierandels-<br>kapital | Overfonds-<br>kurs | Grunn-<br>fondet     | Utgjevings-<br>fond | Fond for<br>urealisert<br>gevinst | Annen<br>egenkapital |                        |           |
| Egenkapital per. 31.12.2013     | 367.472                | 109.992            | 385.567              | 83.593              | 1.091                             | 17.311               | 178.000                | 1.143.027 |
| Utbytte, konsernbidrag og gaver |                        |                    |                      |                     |                                   | -17.311              | -13966                 | -19.288   |
| Totalresultat                   |                        |                    | 51.174               | 49.667              | 74.731                            | 34.623               | 13.966                 | 224.160   |
| Egenkapital per. 31.12.2014     | 367.472                | 109.992            | 436.741              | 133.260             | 75.823                            | 34.623               | 178.000                | 1.335.910 |
| Utbytte, konsernbidrag og gaver |                        |                    |                      |                     |                                   | -34.623              | -7434                  | -42.057   |
| Totalresultat                   |                        |                    | 28.569               | 14.209              | 14.047                            | 34.122               | 7.434                  | 98.381    |
| Egenkapital per. 31.12.2015     | 367.472                | 109.992            | 465.310              | 147.469             | 89.870                            | 34.122               | 178.000                | 1.392.233 |
| Utbytte, konsernbidrag og gaver |                        |                    |                      |                     |                                   | -34.122              | -6931                  | -41.053   |
| Totalresultat                   |                        |                    | 47.787               | 32.807              | 14.513                            | 40.749               | 6931                   | 142.787   |
| Egenkapital per. 31.12.2016     | 367.472                | 109.992            | 513.097              | 180.276             | 104.383                           | 40.749               | 178.000                | 1.493.967 |

| Morbanken                   | Innskutt egenkapital   |                    | Opptjent egenkapital |                     |                                   |                      | Fonds-<br>obligasjoner | Minoritets-<br>interesse | Sum       |
|-----------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|-----------|
|                             | Eierandels-<br>kapital | Overfonds-<br>kurs | Grunn-<br>fondet     | Utgjevings-<br>fond | Fond for<br>urealisert<br>gevinst | Annen<br>egenkapital |                        |                          |           |
| Egenkapital per. 31.12.2013 | 367.472                | 109.992            | 385.566              | 83.593              | 1.091                             | 40.604               | 178.000                | 1.535                    | 1.167.853 |
| Salg av datterselskap       |                        |                    |                      |                     |                                   | 1.535                |                        | -1.535                   | 0         |
| Utbytte og gaver            |                        |                    |                      |                     |                                   | -17.311              | -13966                 |                          | -19.288   |
| Totalresultat               |                        |                    | 51.174               | 49.667              | 74.731                            | 42.097               | 13.966                 |                          | 231.635   |
| Egenkapital per. 31.12.2014 | 367.472                | 109.992            | 436.741              | 133.260             | 75.823                            | 66.925               | 178.000                | 0                        | 1.368.212 |
| Utbytte og gaver            |                        |                    |                      |                     |                                   | -34.623              | -7434                  |                          | -42.057   |
| Totalresultat               |                        |                    | 28.569               | 14.209              | 14.047                            | 48.006               | 7.434                  |                          | 112.265   |
| Egenkapital per. 31.12.2015 | 367.472                | 109.992            | 465.310              | 147.469             | 89.871                            | 80.308               | 178.000                | 0                        | 1.438.420 |
| Utbytte og gaver            |                        |                    |                      |                     |                                   | -34.122              | -6.931                 |                          | -41.053   |
| Totalresultat               |                        |                    | 47.787               | 32.807              | 14.513                            | 50.860               | 6.931                  |                          | 152.899   |
| Egenkapital per. 31.12.2016 | 367.472                | 109.992            | 513.097              | 180.276             | 104.385                           | 97.046               | 178.000                | 0                        | 1.550.265 |



# Kontantstrøm

| Morbanken                        |                 |                 |                                                                                 | Konsern         |                 |                 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 2016                             | 2015            | 2014            | (Alle tall i hele 1.000 kroner)                                                 | 2016            | 2015            | 2014            |
| <b>Operasjonelle aktiviteter</b> |                 |                 |                                                                                 |                 |                 |                 |
| -1.072.823                       | -466.279        | 262.535         | Netto økning utlån/garantier til kunder                                         | -370.094        | -244.431        | -606.961        |
| 537.097                          | 389.458         | 274.587         | Netto økning innskudd fra kunder                                                | 541.299         | 387.103         | 279.860         |
| 4.909                            | 3.539           | 1.709           | Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer                                 | 4.909           | 3.539           | 1.709           |
| 435.639                          | 488.451         | 547.136         | Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder               | 484.405         | 561.645         | 643.288         |
| -69.984                          | -109.925        | -140.852        | Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder                 | -69.628         | -109.438        | -140.413        |
| -75.511                          | -86.793         | -124.442        | Utbetalinger av renter på andre lån                                             | -106.974        | -130.051        | -168.412        |
| 28.193                           | 45.502          | 51.593          | Innbetalinger av renter på andre lån                                            | 24.326          | 34.768          | 45.810          |
| 23.013                           | 17.043          | 12.758          | Innbetalinger av utbytte                                                        | 22.013          | 16.068          | 11.758          |
| 1.292                            | 980             | 1.391           | Innbetalinger fra andre driftsinntekter                                         | 1.256           | 1.046           | 9.931           |
| -64.390                          | -109.444        | -59.303         | Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester                      | -64.155         | -103.213        | -111.138        |
| -112.653                         | -97.954         | -91.351         | Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift, skattetrekk mv. | -112.965        | -98.147         | -96.079         |
| -28.533                          | -35.837         | -32.488         | Utbetalinger av skatter                                                         | -32.485         | -39.993         | -38.112         |
| -57.833                          | 401.882         | -127.776        | Netto utbetaling ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige formål                | -88.298         | 375.581         | -129.260        |
| <b>-451.583</b>                  | <b>440.623</b>  | <b>575.495</b>  | <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                         | <b>233.609</b>  | <b>654.477</b>  | <b>-298.019</b> |
| <b>Investeringsaktiviteter</b>   |                 |                 |                                                                                 |                 |                 |                 |
| 2.750                            | 12.913          | 36.780          | Innbetaling ved salg av aksjer                                                  | 2.750           | 12.913          | 36.771          |
| -23.119                          | -13.359         | 0               | Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak                      | -23.119         | -13.359         | 0               |
| 0                                | -20.055         | -59.193         | Inn/utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler i konsernselskaper                 | 0               | 0               | 0               |
| 0                                | 76              | 0               | Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.                                     | 1.750           | 76              | 0               |
| -8.014                           | -398            | -2.731          | Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.                                      | -9.009          | -2.031          | 3.652           |
| <b>-28.383</b>                   | <b>-20.823</b>  | <b>-25.144</b>  | <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                           | <b>-27.628</b>  | <b>-2.401</b>   | <b>40.423</b>   |
| <b>Finansieringsaktiviteter</b>  |                 |                 |                                                                                 |                 |                 |                 |
| 30.276                           | -79.762         | -75.388         | Netto økning innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner              | -141            | -99.947         | -68.272         |
| 0                                | -130.961        | 117.077         | Innbetalinger av ansvarlig lånekapital                                          | 0               | -130.961        | 117.077         |
| 293.162                          | -504.892        | -290.187        | Innbetaling ved utstedelse av obligasjonsgjeld                                  | -88.839         | -589.891        | 249.813         |
| -40.747                          | -34.623         | -17.311         | Utbetalinger av utbytte/gaver                                                   | -40.747         | -34.623         | -17.311         |
| <b>282.691</b>                   | <b>-750.238</b> | <b>-265.809</b> | <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                       | <b>-129.727</b> | <b>-855.422</b> | <b>281.307</b>  |
| <b>-197.276</b>                  | <b>-330.438</b> | <b>284.544</b>  | <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                                          | <b>76.253</b>   | <b>-203.346</b> | <b>23.711</b>   |
| 552.078                          | 882.517         | 597.973         | Beholdning kontanter og kontantekvivalenter 01.01                               | 143.549         | 346.896         | 323.185         |
| 354.803                          | 552.078         | 882.517         | Beholdning kontanter og kontantekvivalenter 31.12                               | 219.803         | 143.549         | 346.896         |
| -197.276                         | -330.438        | 284.544         | Endring i perioden                                                              | 76.253          | -203.346        | 23.711          |
| <b>AVSTEMMING</b>                |                 |                 |                                                                                 |                 |                 |                 |
| 154.637                          | 114.981         | 180.528         | Resultat før skattekostnad                                                      | 168.818         | 134.551         | 191.931         |
| -28.533                          | -35.837         | -32.488         | Periodens betalte skatter og avgifter                                           | -32.485         | -39.993         | -38.112         |
| 40.747                           | 34.623          | 17.311          | Gaver/utbytte                                                                   | 40.747          | 34.623          | 17.311          |
| 0                                | 0               | 0               | Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler                                           | 0               | 0               | 0               |
| 2.368                            | 2.766           | 2.845           | Ordinære avskrivninger                                                          | 5.100           | 4.836           | 4.980           |
| 0                                | -240            | -36.780         | Nedskrivning anleggsmidler                                                      | -2.750          | -240            | -36.771         |
| 3.798                            | 16.914          | 22.508          | Andre ikke-kontantposter                                                        | 3.797           | 16.914          | 22.508          |
| -64.155                          | 397.344         | -147.007        | Netto utbetaling ved kjøp av verdipapirer for kortsiktige handelsformål         | -134.980        | 372.321         | -146.998        |
| -29.628                          | -16.646         | 29.748          | Endring i andre tidsavgrensingsposter                                           | 9.248           | -14.746         | 12.524          |
| -1.072.823                       | -466.279        | 262.535         | Netto økning utlån/garantier til kunder                                         | -370.094        | -244.431        | -606.961        |
| 537.097                          | 389.458         | 274.587         | Netto økning innskudd fra kunder                                                | 541.299         | 387.103         | 279.860         |
| 4.909                            | 3.539           | 1.709           | Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer                                 | 4.909           | 3.539           | 1.709           |
| <b>-451.583</b>                  | <b>440.623</b>  | <b>575.495</b>  | <b>Netto kontantstrøm for operasjonelle aktiviteter</b>                         | <b>233.609</b>  | <b>654.477</b>  | <b>-298.019</b> |
| 90.922                           | 96.579          | 122.072         | Sum kontanter og kontantekvivalenter er medtatt:                                | 90.922          | 96.579          | 127.061         |
| 263.881                          | 455.500         | 760.445         | - kontanter, innskudd på postgiro og Norges Bank                                | 128.881         | 46.971          | 219.835         |
|                                  |                 |                 | - innskudd i finansinstitusjoner                                                |                 |                 |                 |

# Noter

## Note 1 Generelle regnskapsprinsipper Opplysninger om selskapet:

Totens Sparebank sin hovedvirksomhet er bank og finanstjenester. Via datterselskapene er også drift og utleie av eiendom virksomheter i konsernet. Disse virksomhetene er av et begrenset omfang og konsernet har ikke utarbeidet et eget segmentregnskap for disse virksomhetene.

Bankens hovedkontor er lokalisert på Lena, og postadressen er: Totens Sparebank, Postboks 34, 2851 Lena

### 1.1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens og konsernets regnskap er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkningsuttalelser som skal anvendes per 31.12.2016, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31.12.2016. Bankens og konsernets årsregnskap er også avlagt i overensstemmelse med de særskilte krav som stilles i lover og forskrifter for sparebanker.

### 1.2 Grunnlag for regnskapsutarbeidelsen

Regnskapet er presentert i norske kroner, avrundet til nærmeste hele tusen, så sant det ikke spesifikt er angitt noe annet. Det er utarbeidet basert på historisk kostprinsippet, med unntak av at følgende eiendeler og forpliktelser er balanseført til virkelig verdi: finansielle derivater, finansielle instrumenter holdt for omsetning og finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg. Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg regnskapsføres til det laveste av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter.

Utarbeidelse av finansregnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen gjør vurderinger og estimater og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp på eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som anses rimelige, forholdene tatt i betraktning. Disse beregningene danner grunnlaget for vurdering av balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser som ikke kommer klart fram av andre kilder. Faktiske resultat kan avvike fra disse estimatene. Estimater og de underliggende forutsetninger vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden endringene oppstår dersom de kun gjelder denne perioden. Dersom endringer også gjelder fremtidige perioder, fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder. Vurderinger ledelsen har gjort ved anvendelsen av IFRS standardene, som har betydelig effekt på finansregnskapet og estimater med betydelig risiko for vesentlige justeringer i det neste regnskapsåret, er det eventuelt redegjort for separat.

Regnskapsprinsippene som fremkommer nedenfor, er anvendt konsistent for alle periodene som presenteres i konsernregnskapet.

### 1.3 Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter sparebanken og datterselskaper hvor banken alene eller sammen med datterselskaper eier mer enn 50 % og/eller har bestemmende innflytelse, samt at eierskapet betraktes som varig. Datterselskap som er kjøpt eller solgt i løpet av året, konsolideres resultatmessig for den del av året selskapet har vært en del av konsernet. Datterselskap hvor aksjene utelukkende eies med sikte på senere avhendelse, konsolideres ikke.

Datterselskap er i morbankens regnskap regnskapsført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi av datterselskap er kostpris på aksjene, redusert for eventuell nedskrivning for varig verditap.

Datterselskapenes bokførte verdi, kostpris og nedskrivninger er vist i egen note.

Konserninterne saldoer og eventuelle urealiserte gevinster og tap eller inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelsen av konsernregnskapet.

Konsernregnskapet utarbeides etter overtakelsesmetoden, og det anvendes like regnskapsprinsipper for de selskaper som inngår i konsernet. Alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser tas opp i balansen til verdien på oppkjøpstidspunktet. Hvis kostpris på aksjene overstiger denne verdien, og det skyldes forventning om fremtidig inntjening, er den ført opp i balansen som goodwill. Goodwill testes for verdifall årlig.

Minoritetsinteresser beregnes av resultat etter skatt. Eiendeler og gjeld, samt alle resultatposter er således vist inklusive minoritetens andel i konsernregnskapet.

### 1.4 Utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursdifferanse som fremkommer ved omregning, innregnes i resultatregnskapet.

### 1.5 Kontanter og kontantekvivalenter.

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontantbeholdninger og innskudd i Norges Bank og finansinstitusjoner uten løpetid. Bankens policy er å ha så mye som mulig av kontanter og kontantekvivalenter i rentebærende innskudd, men banken må ha en del kontantbeholdning for å betjene sine kunder.

### 1.6 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter finansielle eiendeler og forpliktelser, samt finansielle derivater. Finansielle eiendeler omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning. Finansielle derivater er avtaler som inngås med eksterne forbindelser om fastsettelse av fremtidige rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for en bestemt periode.

## Klassifisering av finansielle instrumenter

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av følgende kategorier avhengig av formålet med investeringen (jfr reglene for IFRS). Enkelte av kategoriene er ikke benyttet i Totens Sparebank og er derfor ikke nærmere omtalt.

Finansielle eiendeler holdt for trading, bokført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansielle derivater klassifiserte som sikringsinstrumenter.

Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost.

Holde-til-forfall-investeringer, balanseført til amortisert kost.

Finansielle instrumenter tilgjengelige for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer mot egenkapitalen.

### Lån og fordringer, balanseført til amortisert kost.

#### Utlån og garantier:

Utlån måles ved første gangs innregning til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost med bruk av effektiv rente metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte transaksjonskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall foretas nedskrivning for verdifall. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån i samsvar med IAS39.

Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån og garantier er at det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en garanti har verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser: 1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor. 2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd. 3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor. 4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitorens bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån/garantier foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i grupper av lån med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorernes evne til å betale ved forfall. Næringsgrupper benyttes som kriterium. Verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer, vekst og generelle utviklingstrekk.

Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er inntrådt. Nedskrivning for tap inkluderer også mulige tap når det foreligger objektive bevis på at debitor har manglende framtidig oppgjørsevne. Det foretas kvartalsvis oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger. Til grunn for nedskrivning for verdifall skal det foreligge en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens Kreditthåndbok.

Overtatte eiendeler blir vurdert i henhold til vurderingsregler for den enkelte eiendel.

Nedskrivningen utgjør forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes løpende effektiv rente. Sikkerheter vurderes til påregnelig salgspris redusert med salgskostnader.

## Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Denne kategorien inneholder finansielle eiendeler holdt for omsetning eller finansielle eiendeler øremerket til virkelig verdi over resultatet. Eiendelene er klassifisert som omløpsmidler og vurdert til virkelig verdi. Alle gevinster og tap blir innregnet i resultatregnskapet. Når investeringer er rentebærende, innregnes renter i resultatregnskapet ved å bruke effektiv rente-metode. I hovedsak blir bankens aksjer, obligasjoner og derivater plassert i denne kategorien. Unntakene er aksjer som klassifiseres som tilgjengelige for salg (anleggsaksjer), og derivater som brukes som sikringsinstrument.

## Finansielle instrumenter tilgjengelige for salg vurdert til virkelig verdi med verdiendringer mot egenkapitalen

Andre finansielle eiendeler som konsernet eier, er klassifisert som tilgjengelig for salg og vurdert til virkelig verdi. Hvis det ikke har vært mulig å fastsette virkelig verdi er kostpris brukt. Gevinster eller tap innregnes direkte mot egenkapitalen, bortsett fra tap ved verdifall og for monetære poster som for eksempel obligasjoner og gevinster eller tap på valutakurser. Når disse investeringene blir fraregnet, innregnes akkumulerte gevinster eller tap, som tidligere var innregnet direkte mot egenkapitalen, i resultatregnskapet. Når investeringer er rentebærende, innregnes renter i resultatregnskapet ved å bruke effektiv rente-metoden.

## Finansielle derivater klassifiserte som sikringsinstrumenter

Banken bruker finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot rente- valuta- og aksjekursrisiko som oppstår gjennom bankens aktiviteter. Det er hovedsakelig renteswapper som benyttes. Eksponeringen mot finansiell risiko er beskrevet i styrets årsberetning. I henhold til bankens finansstrategi, kjøpes eller utstedes ikke finansielle derivater for handelsformål.

Finansielle derivater innregnes første gang til kostpris. I etterfølgende perioder vurderes finansielle derivater til virkelig verdi over resultatet.

## Finansielle derivater og sikringsbokføring

For å benytte sikringsbokføring kreves det at sikringen dokumenteres på avtaletidspunktet, at sikringen er svært effektiv og at sikringseffektiviteten kan måles både på avtaletidspunktet og senere i løpetiden. Sikringen anses normalt som svært effektiv hvis det både på avtaletidspunktet og i løpetiden kan forventes at endringer i virkelig verdi av det sikrede objekt tilsvarer endringer i virkelig verdi av sikringsinstrumentet. Det vil si at verdien av sikringsinstrumentet er mellom 80 % til 125 % av sikret objekt.

Sikringsbokføring anvendes for derivater som er ment for sikring av endringer i virkelig verdi på eiendeler eller forpliktelser. Risikoen for slike endringer i balansen er hovedsakelig relaterte til utlån, rentebærende verdipapirer, innskudd og rentebærende gjeld med avtale om fast rente. Bankens sikringsinstrumenter er i hovedsak rentebytteavtaler, hvor fast rente byttes i flytende. Banken har i disse tilfellene byttet fastrente/opsjonene mot flytende rente slik at banken ikke har noen rente/eller markedsrisiko knyttet til disse posisjonene (se note 24).



Endringer i virkelig verdi på sikret objekt og sikringsinstrumentet innregnes i Netto gevinster og tap i resultatregnskapet. Eventuell sikringsineffektivitet innregnes således i resultatregnskapet. Er sikringen 100 % effektiv vil nettoresultatet bli lik 0.

Hvis kravet for å benytte sikringsbokføring ikke oppfylles vil sikringsbokføringen opphøre. Derivatet vil da fortsatt bli innregnet til virkelig verdi, mens sikret objekt vil bli innregnet til amortisert kost. Endringer i verdien på derivatet vil bli ført løpende mot resultatet som tap/gevinst på verdipapirer som er omløpsmidler.

## Virkelig verdi

For finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes virkelig verdi på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrige finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne estimater basert på blant annet sist kjente omsetningskurs og nåverdberegninger. For finansielle instrumenter med dårlig likviditet knytter det seg usikkerhet til beregningene. Der det ikke finnes observerbare markedspriser for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, skal virkelig verdi av de finansielle eiendeler estimeres. I noen tilfeller hvor det er vanskelig å finne andre metoder for å beregne virkelig verdi kan eiendelen vurderes til historisk kostpris. Eventuell usikkerhet knyttet til innfrielse blir tatt hensyn til (kredittrisiko). Se note 39 for mer opplysninger om mer informasjon om hvilke verdsettelsesmetoder som er brukt.

## 1.7 Immaterielle eiendeler

### 1.7.1 Goodwill

Alle virksomhetssammenslutninger regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Goodwill representerer beløp som oppstår ved overtakelse av datterforetak og tilknyttede foretak. Goodwill innregnes i balansen til anskaffelseskost (fratrullet eventuelle akkumulerte tap ved verdifall). Goodwill fordeles på kontantstrømgenererende enheter og blir testet årlig for verdifall. Negativ goodwill innregnes direkte i resultatregnskapet.

### 1.7.2 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler som anskaffes, innregnes i balansen til anskaffelseskost, fratrullet akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall. Kostnader forbundet med større programvareinvesteringer som vil gi økonomiske fordeler og med antatt levetid på minst tre år innregnes som immaterielle eiendeler. Senere utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper. Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubestemt.

Goodwill og immaterielle eiendeler med ubegrenset økonomisk levetid blir testet for verdifall på balansedagen. Andre immaterielle eiendeler blir avskrevet fra tidspunktet de er tilgjengelige for bruk. Estimert utnyttbar levetid fremgår av note 22.

## 1.8 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler innregnes i balansen til anskaffelseskost, fratrullet akkumulerte avskrivninger og eventuelt tap ved verdifall. Når deler av eiendom, anlegg og utstyr har forskjellig utnyttbar levetid, regnskapsføres de som separate eiendom, anlegg og utstyr. Pådratte utgifter til utskiftning av deler av driftsmiddel innregnes i balanseført verdi for en enhet av eiendom, anlegg og utstyr når slike utgifter antas å gi foretaket fremtidige

økonomiske fordeler relatert til utskiftningene og utgiftene for de utskiftede deler kan måles pålitelig. Alle andre utgifter innregnes i resultatregnskapet i den perioden de påløper. Avskrivninger beregnes lineært over estimert utnyttbar levetid for driftsmiddelet og belastes resultatregnskapet. Tomter avskrives ikke. Estimert økonomisk levetid fremgår i note 22 og 23. Restverdi revurderes årlig dersom den ikke er ubetydelig.

## 1.9 Kundefordringer og andre fordringer

Kundefordringer og andre fordringer regnskapsføres til anskaffelseskost fratrullet tap ved verdifall.

### 1.10 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Balanseført verdi av konsernets ikke-finansielle eiendeler blir, med unntak av beholdning og eiendeler ved utsatt skatt (se regnskapsprinsipp 1.19), gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Årlig beregnes gjenvinnbart beløp på balansedagen for goodwill, eiendeler som har en ubestemt utnyttbar levetid og immaterielle eiendeler som ennå ikke er tilgjengelige for bruk. Tap ved verdifall innregnes når balanseført verdi av en eiendel eller kontantgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Tap ved verdifall innregnes i resultatregnskapet. Verdifall beregnet for kontantgenererende enheter fordeles slik at balanseført verdi av eventuell goodwill i kontantgenererende enheter reduseres først. Deretter fordeles resterende verdifall på de øvrige eiendelene i enheten forholdsmessig ut i fra balanseført verdier.

### Beregning av gjenvinnbart beløp

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgspris og bruksverdi. Bruksverdi beregnes ved å diskontere forventede fremtidige kontantstrømmer til nåverdi ved å benytte diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og den risiko som er knyttet til den spesifikke eiendelen. For eiendeler som ikke hovedsaklig generer uavhengige kontantstrømmer, fastsettes gjenvinnbart beløp for den kontantgenererende enhet som eiendelen tilhører.

### Reversering av verdifall

Tap ved verdifall av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres tap ved verdifall dersom det er en endring i estimater benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp. Et tap ved verdifall reverseres bare i den grad eiendelens balanseførte verdi ikke overstiger den balanseførte verdien som ville vært fastsatt, netto etter avskrivninger eller amortisering, dersom ingen tap ved verdifall hadde vært innregnet.

### 1.11 Rentebærende lån og kreditter

Rentebærende lån og kreditter innregnes første gang til virkelig verdi, fratrullet direkte henførbare transaksjonsutgifter. I etterfølgende perioder måles rentebærende forpliktelser til amortisert kost, ved å bruke effektiv rente metoden.

### 1.12 Utbytte

Utbytte innregnes som forpliktelse i den perioden de blir vedtatt.

### 1.13 Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld og andre betalingsforpliktelser innregnes til kost.

### 1.14 Avsetning

En avsetning innregnes i balansen når konsernet har en eksisterende rettslig forpliktelse eller underforstått plikt, som følge av en tidligere hendelse og det er sannsynlig at det vil kreves en strøm av økonomiske fordeler fra foretaket for å innfri forpliktelsen. Dersom effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og, hvis relevant, risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

### 1.15 Pensjonsforpliktelser

Netto forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes separat for hver ordning ved å estimere størrelsen på fremtidige ytelser som den ansatte har opptjent gjennom sin arbeidsinnsats i inneværende og tidligere perioder. Disse fremtidige ytelsene diskonteres for å beregne nåverdien, og virkelig verdi av pensjonsmidler trekkes fra for å finne netto forpliktelse. Diskonteringsrenten utgjør balansedagens rente på godt sikrede obligasjonslån med tilnærmet samme løpetid som konsernets forpliktelser. Beregningene er gjort av en kvalifisert aktuar, og er basert på lineær opptjeningsmodell. Når ytelsene i en ordning forbedres, innregnes den andelen av økningen i ytelsene, som ansatte har opparbeidet rettighet til, som kostnad i resultatregnskapet lineært over gjennomsnittlig tidsperiode frem til de ansatte har oppnådd en ubetinget rett til de økte ytelsene. Kostnaden innregnes umiddelbart i resultatregnskapet dersom de ansatte allerede ved tildeling har fått en ubetinget rett til økte ytelser. Aktuarielle gevinster og tap ved beregning av foretakets forpliktelse for en pensjonsordning innregnes direkte i egenkapitalen. Når beregningene resulterer i en netto eiendel for foretaket, begrenses innregningen av denne eiendelen til nettoen av totale urealiserte aktuarielle tap og kostnad ved tidligere perioders pensjonsopptjening og nåverdien av fremtidige tilbakebetalinger fra ordningen eller reduksjoner i innbetalinger til ordningen.

### 1.16 Egenkapitalbevis

Ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis innregnes kjøpesummen inklusive direkte henførbare kostnader som endring i egenkapitalen. Egne egenkapitalbevis presenteres som en reduksjon i egenkapitalen.

### 1.17 Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Renter inntektsinnregnes/kostnadsføres etter effektiv rente metode. Provisjoner innregnes i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Utbytteinntekter innregnes i resultatet på det tidspunktet rett til å motta betaling er etablert. Leieinntekter innregnes i resultatregnskapet lineært over avtalt leieperiode. Driftsinntekter fra utførte tjenester innregnes i resultatregnskapet i forhold til transaksjonens fullføringsgrad på balansedagen. Leiebetalinger under operasjonelle leieavtaler innregnes i resultatregnskapet lineært over leieperioden. Renteelementet i betalinger under finansielle leieavtaler innregnes i resultatet basert på effektiv rente-metode.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og innregnes som gjeld i balansen. Opptjente ikke

betalte inntekter inntektsføres og innregnes som et tilgodehavende i balansen.

### 1.18 Skatt

Inntektsskatt på periodens resultat består av periodeskatt og utsatt skatt. Inntektsskatt innregnes i resultatet med unntak av skatt på poster som er innregnet direkte mot egenkapitalen. Skatteeffekten av sistnevnte poster innregnes direkte mot egenkapitalen. Periodeskatt utgjør forventet betalbar skatt på årets skattpliktige resultat til gjeldende skattesatser på balansedagen, og eventuelle korrigeringer av utsatt skatt/skattefordel for tidligere år. Utsatt skatt avsettes basert på balanseorientert gjeldsmetode ved å ta hensyn til midlertidige forskjeller mellom balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser i den finansielle rapporteringen og skattemessige verdier. Det tas ikke hensyn til følgende midlertidige forskjeller: goodwill som ikke er skattemessig fradragsberettiget, opprinnelig innregning av eiendeler eller forpliktelser som ikke påvirker verken regnskapsmessig eller skattemessig resultat, samt forskjeller relatert til investeringer i datterforetak som ikke antas å reversere i overskuelig fremtid. Avsetningen for utsatt skatt er basert på forventninger om realisasjon av eller oppgjør for balanseførte verdier av eiendeler og forpliktelser, og er beregnet med skattesatser som er kjent for fremtidige år. Ved utsatt skatt innregnes eiendeler kun i den grad det er sannsynlig at eiendelen kan utnyttes gjennom fremtidige skattemessige resultater. Ved utsatt skatt reduseres eiendelen i den grad det ikke lenger er sannsynlig at skattefordelen vil bli realisert.

### 1.19 Segmentrapportering

Et segment utgjør en identifiserbar del som enten leverer produkter eller tjenester (virksomhetssegment), eller leverer produkter eller tjenester innenfor et særskilt økonomisk miljø (geografisk segment), og som har en risiko og avkastning som er forskjellig fra andre segmenter. I tillegg vises de ufordelte postene. Det rapporteres ikke geografisk segment.

### 1.20 Anvendelse av IFRS-Standarder

Nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger utgitt av IASB vil kunne påvirke konsernets fremtidige rapportering. Alle mulige effekter av de nye standardene er ikke gjennomgått men i det følgende vil de endringer som kan tenkes å påvirke konsernets fremtidige rapportering i vesentlig grad omtales.

#### *IFRS 9 Finansielle instrumenter*

IFRS 9 erstatter dagens IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler klassifikasjon, måling og innregning av finansielle eiendeler, samt sikringsbokføring. IFRS 9 gjelder med virkning fra og med regnskapsåret som begynner 1. januar 2018 og er godkjent av EU. Det er adgang til tidligere anvendelse av standarden. Dette vil ikke Totens Sparebank benytte seg av.

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre kategorier: virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), virkelig verdi med verdiendring over resultatet og amortisert kost. Målekategorien bestemmes ved førstegangsinngang av eiendelen. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilke forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Verdifall som skyldes kredittrisiko skal nå innregnes basert på forventet tap i stedet for dagens modell der tap må være pådratt. Hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig fra opprinnelig

innregning skal nedskrivning være basert på 12 måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal nedskrivningen være forventet tap over levetiden. Implementering av en forventet-tap-modell vil medføre at tap innregnes på et tidligere tidspunkt enn etter dagens regelverk. Det er således forventet en økning i nedskrivninger for tap.

For finansielle forpliktelser viderefører standarden stort sett kravene i IAS 39. Ett viktig unntak knytter seg til de tilfeller der virkelig verdi opsjonen er brukt på finansielle forpliktelser. I disse tilfeller skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i egen kredittrisiko innregnes i andre inntekter og kostnader.

Egenkapitalinstrumenter skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi over resultatet. Det er mulig å presentere verdiendringene over andre inntekter og kostnader, men valget er bindende, og ved senere salg kan ikke gevinst/tap resultatføres.

IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Sikringsdokumentasjon kreves fortsatt, men det er forenklinger i krav til testing av sikringsforhold.

Det utvikles gjennom Eika-gruppen en felles modell for Eika-bankene som vil gi bankene grunnlag for å gjøre tapsavsetninger i henhold til IFRS 9 fra 1.1.2018. Foreløpig har ikke banken har sluttført konsekvensutredningen av å ta denne modellen i bruk.

### *IFRS 15 Inntekt fra kontrakter med kunder*

IASB har publisert den nye standarden IFRS 15 Inntekter fra kontrakter med kunder. Den nye standarden skisserer en helhetlig modell for regnskapsføring av inntekter, og vil erstatte IAS 18. Den nye standarden gjelder for regnskapsår som begynner 1. januar 2017 eller senere, men tidligere anvendelse er tillatt. Det er forventet at EU-kommisjonen vil vedta standarden i løpet av andre kvartal 2016. Standarden gjelder ikke for finansielle instrumenter. Banken mener innføring av denne standarden i liten grad vil påvirke banken.

### *IFRS 16 Leasing*

IASB har publisert den nye standarden IFRS 16 Leasing som endrer bokføringskravene for leasing-takere. Alle leasing-kontrakter (unntatt korte kontrakter og mindre leasing-eiendeler) må bokføres på leasing-takerens balanse som en eiendel med bruksrett og som en gjeld. Betalingene fra en slik kontrakt skal presenteres som avskrivning og rentekostnad. Bokføringskravene for leasing-giver er uforandret. Tilleggsopplysninger er også påkrevd. Den nye standarden trer i kraft for regnskapsår som begynner 1. januar 2019 eller senere. Tidlig implementering er tillatt. Endringene er enda ikke godkjent av EU-kommisjonen. Banken har på nåværende tidspunkt ikke tenkt å anvende denne standarden, og banken mener innføring av denne standarden i liten grad vil påvirke banken.

### **Andre endringer i IFRS**

IASB har publisert enkelte nye eller endrede standarder som er vurdert til ikke å ha innvirkning på konsernet. Dette omfatter IFRS 10, IFRS 12, IFRS 14, IAS 1, IAS 16, IAS 28 og IAS 38.

## **2 Finansiell risiko**

Banken har gruppert risiko knyttet til sine finansielle instrumenter i tre grupper. Dette er kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Det vises også til beskrivelse av finansiell risiko i styrets årsberetning.

## **2.1 Kredittrisiko**

Kredittrisiko er risiko knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan oppfylle sine kontraktsmessige forpliktelser. For banken er dette i stor grad knyttet til risiko knyttet til tap på utlån. Vurdering av risiko og metoder som benyttes for å måle behov for avsetninger til tap på utlån og garantier er beskrevet nærmere i prinsippnoten. Det vises også til note 17 hvor metode for risiko-klassifisering og nedskrivingsbeløp vises. Her vises også utvikling i tap, og hvilke nedskrivninger som er gjennomført.

Banken har ikke endret sin generelle praksis for kredittvurdering og men har tatt i bruk en sannsynlighetsbasert risikoklassifiseringsmodell, som er nærmere beskrevet i note 17. Endrede generelle økonomiske utsikter i forhold til forrige år kan allikevel medføre noe endring ved vurderingen nye utlån. En stor andel av bankens utlån er gitt med sikkerhet i boliger i bankens primærområde. Historisk sett har banken lite tap på disse utlånene, og det er fortsatt bankens vurdering at det er lite sannsynlige med vesentlige tap knyttet til disse utlånene. Det er også bankens vurdering at bankens primærområde er mindre preget av opp og nedgangstider en generelt i Norge, og kredittrisikoen derfor er mer stabil her enn i pressområdene.

Banken har en betydelig obligasjonsportefølje (se note 19). Banken har en policy om å investere i obligasjoner med god kredittverdighet, og i hovedsak i papirer med flytende rente. Banken har også en øvre ramme for hvor mye som av forvaltingskapitalen som kan plasseres i obligasjoner (per 31.12.16 maksimalt 1 600 mill. kroner).

En generell økning i kredittrisiko knyttet til obligasjoner, vil påvirke verdivurderingen av denne porteføljen. Generelt vil en økning i kredittrisikoen redusere verdien av obligasjonsporteføljen. I tillegg vil kredittverdigheten til den enkelte obligasjonsutsteder påvirke verdien av obligasjonen. En generell økning i kredittrisikopremien på 1,5 % på en portefølje på ca 1 600 millioner med i snitt 3 års løpetid vil ha en negativ effekt på verdien av porteføljen med ca 70 mill. kroner.

## **2.2 Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risiko knyttet til om banken kan betale sine forpliktelser når de forfaller. Det vises til note 34 som viser en oppstilling for når balansepostene forfaller og omtaler bankens strategi knyttet til likviditetsrisiko. Banken har som strategi på å hente mye av sin funding gjennom langsiktige lån. Banken har også løpende arbeidet for å ha god likviditet, og har en målsetting om å ha likvider for å dekke forfall på innlån 1 år frem i tid. Likviditetsrisikoen følges løpende opp gjennom måling og rapportering av likviditetsindikator I og II, og LCR. Banken har fastsatt interne mål her som en noe strengere enn de offisielle krav og har som mål å ha en lav likviditetsrisiko.

## **2.3 Markedsrisiko**

Markedsrisiko er risiko knyttet til endringer i markedspriser. For banken gjelder dette i hovedsak endringer i rentenivå, og dels endringer i aksje/obligasjonsverdier. Note 35 viser en oversikt over balansepostene og når en renteendring vil kunne gjennomføres. Banken har som målsetting å være minimalt utsatt for risiko knyttet til endringer i rentenivå. Banken benytter seg derfor av rentebytteavtaler for å sikre seg mot renterisiko knytte til fastrenteavtaler på utlån eller innlån, en oversikt over de samlede rentebytteavtaler og deres verdi vises i note 24.

Når det gjelder bankens obligasjoner er dette for alle vesentlige poster obligasjoner med flytende rente (note 19), som i liten grad er utsatt for markedsrisiko.

Banken har markedsrisiko knyttet til aksjekurser, denne er begrenset gjennom at styret har definert en fastsatt en ramme for investering i aksjer, grunnfond og aksjefond, som er klassifisert



som omløpsmidler, til maksimalt 45 mill. kroner. For en oversikt over bankens investeringer i aksjer/fond se note 20, og note 6. I perioder med store svingninger er det større risiko knyttet til investeringer i verdipapirer med variabel avkastning, enn alternative plasseringer. Banken har en forholdsvis liten andel av sin kapital investert i omløpsaksjer ved utgangen av 2016 (13,1 mill. kroner). Banken har i tillegg ca. 30,0 mill. kroner plassert i fond som er klassifisert i samme regnskapspost som aksjer.

## Note 2 Kritiske estimater og vurderinger.

### Tap på utlån, obligasjoner og garantier (note 17)

Banken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporteføljen årlig og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt mer en 11 dager eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Banken systemer for risikoklassifisering er omtalt i note 17. Banken foretar nedskrivning for verdifall på individuelle lån dersom det foreligger en objektiv informasjon på redusert kredittkvalitet i form av redusert betalingsevne eller sikkerhetsverdi etter at lånet har blitt bevilget. Redusert kredittkvalitet er definert som en nedgradering i risikoklassifiseringssystemet. Slik informasjon kan være betalingshistorikk, og informasjon om debitors betalingsevne. Nedskrivning for verdifall på individuelle lån beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av spesifiserte tap. Senere renteendringer hensyntas for låneavtaler med flytende rente.

Nedskrivning for verdifall beregnes på undergrupper av utlån der det foreligger objektiv informasjon som viser at kredittrisikoen har økt etter at kredittene er bevilget, men hvor det ikke er mulig å gjennomgå alle engasjementer på individuell basis eller informasjonen ikke lar seg spesifisere på engasjementsnivå. Slik informasjon kan være negativ utvikling i risikoklassifisering eller informasjon om negativ utvikling i sikkerhetsverdier, lønnsomheten i en bransje, eller grupper av debitors betalingssevne.

Nedskrivning for verdifall vil alltid baseres på en betydelig grad av skjønn. Prediksjoner basert på historisk informasjon kan vise seg å bli feil fordi man aldri kan vite med sikkerhet hvilke relevans historiske data har som beslutningsgrunnlag. I mange tilfeller vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og prisfastsettelsen kan derfor være beheftet med betydelig usikkerhet.

Banken har ikke endret sin generelle praksis for kredittvurdering og benytter samme modeller/praksis som for tidligere år. Dette gjelder også for avsetninger for tap. Det er bankens vurdering at bankens primærområde er mindre preget av opp og nedgangstider en generelt i Norge, og tapene knyttet til utlån til kunder derfor vil variere mindre enn i pressområdene. Utlån til kunder utgjør en svært vesentlig del av bankens samlede eiendeler og en økning i tap knyttet til denne posten vil derfor ha betydelige effekter på bankens resultater. F. eks vil et årlig tap på 1 % av utlån til kunder øke årlige tapskostnader i konsernet fra 2016 sitt nivå på 3,8 mill. kroner til 123,3 mill. kroner. Bankens estimater viser at de tapsavsetninger som er gjort sannsynligvis vil være dekkende.

### Virkelig verdi egenkapitalinteresser (note 20 og 40)

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. For eiendeler som klassifiseres som tilgjengelig for salg vil ikke dette nødvendigvis være tilfellet. Tilsvarende vil markedsverdier for eiendeler og forpliktelser som regnskapsføres til amortisert kost og som fremkommer i noter, kunne være estimater basert på diskonterte forventede kontantstrømmer, multiplikatoranalyser eller andre beregningsmetoder. Slike vil kunne være beheftet med betydelig usikkerhet. Med unntak for noen få aksjer er det norske aksjemarkedet lite likvid.

Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs. I noen tilfeller der likviditeten er dårlig og det fremkommer større uforklarte prisbevegelser rundt årsskiftet, vil kursen kunne være fastsatt som volumvektet gjennomsnitt over en tidsperiode, vanligvis desember.

Verdien av bankens verdipapirer med variabel avkastning er vurdert til 300 mill. kroner ved årsskiftet. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen AS 172,9 mill. kroner og Eika Boligkreditt AS 102,5 mill. kroner. Ved en endring i verdisetningen av disse selskapene vil derfor banken være utsatt for risiko av betydning. Verdsattelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Aksjene i Eika Boligkreditt AS er vurdert med basis i siste emisjonskurs og egenkapital per aksje i selskapet. Banken anser det ikke som sannsynlig at verdien av aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt AS vil endre seg vesentlig i det kommende regnskapsår. Når det gjelder bankens omløpsaksjer anses det som sannsynlig at disse vil følge den generelle børsutviklingen.

### Virkelig verdi av derivater (note 24)

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis renter og valuta innhentes i markedet. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps eller salgskurs for å vurdere nettoposisjonen.

Bankens derivater er i stor grad sikringsinstrumenter og en endring i verdien på disse vil derfor i stor grad samsvare med verdiendringer på sikringsobjektet og ha begrenset effekt på bankens finansielle stilling.

### Pensjoner (note 10)

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater herunder; avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i grunnbeløpet og den generelle utviklingen i antall uføretrygdede og levealder er av stor betydning. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelser og ikke til den nettoforpliktelser som fremkommer i balansen. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametere vil innregnes direkte mot egenkapitalen og ikke belaste resultatregnskapet umiddelbart slik som andre estimaterendringer.

Tidligere avsetninger for fremtidige forpliktelser knyttet til AFP ble tilbakeført i løpet av 2010. Dette gjelder ikke for avsetninger som dekker de som har begynt å ta ut AFP ved inngangen av 2010. Per 31.12.2016 er det derfor kun regnskapsmessig avsatt for å dekke bedriftens fremtidig AFP-forpliktelser for aktive AFP pensjonister.

## Note 3 Endringer i konsernstruktur

Totens Sparebank sine datterselskaper er nærmere beskrevet i note 21.

## Note 4 Segmentinformasjon

Banken har to strategiske forretningsområder som rapporteres til ledelsen. Dette er privatmarkedet og bedriftsmarkedet. I noten nedenfor vises tilsvarende segmentinformasjon som rapporteres til ledelsen i banken. 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.

### Morbank 2016

|                                             | Privat-<br>marked | Bedrifts-<br>marked | Ufordelt         | Sum               |
|---------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| <b>Resultatregnskap</b>                     |                   |                     |                  |                   |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter  | 139.212           | 99.283              | -3.079           | 235.417           |
| Netto andre driftsinntekter                 | 48.307            | 8.103               | 46.346           | 102.757           |
| Driftskostnader                             | 46.405            | 11.450              | 124.632          | 182.488           |
| <b>Driftsresultat før tap</b>               | <b>141.114</b>    | <b>95.936</b>       | <b>-81.365</b>   | <b>155.685</b>    |
| Tap på utlån                                | 1.313             | 2.484               | 0                | 3.798             |
| Nedskrivninger                              | 0                 | 0                   | 2.750            | 2.750             |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>             | <b>139.801</b>    | <b>93.452</b>       | <b>-78.617</b>   | <b>154.636</b>    |
| Skatt                                       | 34.950            | 23.363              | -27.572          | 30.741            |
| <b>Resultat etter skatt</b>                 | <b>104.851</b>    | <b>70.089</b>       | <b>-51.045</b>   | <b>123.895</b>    |
| <b>Balanse</b>                              |                   |                     |                  |                   |
| Netto utlån til kunder                      | 6.026.285         | 4.008.369           | 238.620          | 10.273.274        |
| Andre eiendeler                             | 0                 | 0                   | 2.116.048        | 2.116.048         |
| Sum eiendeler per segment                   | 6.026.285         | 4.008.369           | 2.354.668        | 12.389.322        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder            | 5.185.508         | 2.270.298           | 138.468          | 7.594.274         |
| Annen gjeld                                 | 0                 | 0                   | 3.301.082        | 3.301.082         |
| Sum gjeld                                   | 5.185.508         | 2.270.298           | 3.439.548        | 10.895.356        |
| Egenkapital                                 | 0                 | 0                   | 1.493.966        | 1.493.966         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital per segment</b> | <b>5.185.508</b>  | <b>2.270.298</b>    | <b>4.911.739</b> | <b>12.389.322</b> |

### Morbank 2015

|                                             | Privat-<br>marked | Bedrifts-<br>marked | Ufordelt         | Sum               |
|---------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| <b>Resultatregnskap</b>                     |                   |                     |                  |                   |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter  | 129.120           | 100.791             | 5.540            | 235.451           |
| Netto andre driftsinntekter                 | 62.313            | 9.866               | 3.912            | 76.091            |
| Driftskostnader                             | 45.459            | 9.752               | 117.242          | 172.453           |
| <b>Driftsresultat før tap</b>               | <b>145.974</b>    | <b>100.905</b>      | <b>-107.790</b>  | <b>139.089</b>    |
| Tap på utlån                                | 2.701             | 10.962              | 3.251            | 16.914            |
| Nedskrivninger                              | 0                 | 0                   | 240              | 240               |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>             | <b>143.273</b>    | <b>89.943</b>       | <b>-110.801</b>  | <b>122.415</b>    |
| Skatt                                       | 38.684            | 24.285              | -33.475          | 29.494            |
| <b>Resultat etter skatt</b>                 | <b>104.589</b>    | <b>65.658</b>       | <b>-77.326</b>   | <b>92.922</b>     |
| <b>Balanse</b>                              |                   |                     |                  |                   |
| Netto utlån til kunder                      | 5.336.972         | 3.650.205           | 222.979          | 9.210.157         |
| Andre eiendeler                             | 0                 | 0                   | 2.254.772        | 2.254.772         |
| Sum eiendeler per segment                   | 5.336.972         | 3.650.205           | 2.477.751        | 11.464.929        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder            | 4.779.545         | 1.992.154           | 285.479          | 7.057.178         |
| Annen gjeld                                 | 0                 | 0                   | 3.193.518        | 3.193.518         |
| Sum gjeld                                   | 4.779.545         | 1.992.154           | 3.478.997        | 10.250.696        |
| Egenkapital                                 | 0                 | 0                   | 1.214.233        | 1.214.233         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital per segment</b> | <b>4.779.545</b>  | <b>1.992.154</b>    | <b>4.693.230</b> | <b>11.464.929</b> |

# Konsern 2016

|                                             | Privat-<br>marked | Bedrifts-<br>marked | Ufordelt         | Sum               |
|---------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| <b>Resultatregnskap</b>                     |                   |                     |                  |                   |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter  | 164.472           | 99.283              | -3.079           | 260.676           |
| Netto andre driftsinntekter                 | 35.419            | 8.103               | 46.346           | 89.869            |
| Driftskostnader                             | 44.597            | 11.450              | 124.632          | 180.680           |
| <b>Driftsresultat før tap</b>               | <b>155.294</b>    | <b>95.936</b>       | <b>-81.365</b>   | <b>169.865</b>    |
| Tap på utlån                                | 1.313             | 2.484               | 0                | 3.797             |
| Nedskrivinger                               | 0                 | 0                   | 2.750            | 2.750             |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>             | <b>153.981</b>    | <b>93.452</b>       | <b>-78.615</b>   | <b>168.818</b>    |
| Skatt                                       | 39.019            | 23.363              | -27.572          | 34.810            |
| <b>Resultat etter skatt</b>                 | <b>114.962</b>    | <b>70.089</b>       | <b>-51.043</b>   | <b>134.009</b>    |
| <b>Balanse</b>                              |                   |                     |                  |                   |
| Netto utlån til kunder                      | 7.991.287         | 4.004.994           | 246.129          | 12.242.410        |
| Andre eiendeler                             | 0                 | 0                   | 1.893.855        | 1.893.855         |
| <b>Sum eiendeler per segment</b>            | <b>7.991.287</b>  | <b>4.004.994</b>    | <b>2.139.984</b> | <b>14.136.265</b> |
| 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         |
| <b>Sum gjeld</b>                            | <b>5.113.241</b>  | <b>2.147.023</b>    | <b>5.325.737</b> | <b>12.586.001</b> |
| Egenkapital                                 | 0                 | 0                   | 1.550.265        | 1.550.265         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital per segment</b> | <b>5.113.241</b>  | <b>2.048.320</b>    | <b>6.854.224</b> | <b>14.136.265</b> |

# Konsern 2015

|                                             | Privat-<br>marked | Bedrifts-<br>marked | Ufordelt         | Sum               |
|---------------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| <b>Resultatregnskap</b>                     |                   |                     |                  |                   |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter  | 168.860           | 100.791             | 5.540            | 275.191           |
| Netto andre driftsinntekter                 | 40.080            | 9.866               | 3.912            | 53.857            |
| Driftskostnader                             | 43.399            | 9.752               | 117.242          | 170.392           |
| <b>Driftsresultat før tap</b>               | <b>165.541</b>    | <b>100.905</b>      | <b>-107.790</b>  | <b>158.656</b>    |
| Tap på utlån                                | 2.701             | 10.962              | 3.251            | 16.914            |
| Nedskrivinger                               | 0                 | 0                   | 240              | 240               |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>             | <b>162.840</b>    | <b>89.943</b>       | <b>-110.801</b>  | <b>141.982</b>    |
| Skatt                                       | 44.366            | 24.285              | -33.475          | 35.176            |
| <b>Resultat etter skatt</b>                 | <b>118.474</b>    | <b>65.658</b>       | <b>-77.326</b>   | <b>106.807</b>    |
| <b>Balanse</b>                              |                   |                     |                  |                   |
| Netto utlån til kunder                      | 8.008.839         | 3.650.205           | 222.979          | 11.882.023        |
| Andre eiendeler                             | 0                 | 0                   | 1.733.017        | 1.733.017         |
| <b>Sum eiendeler per segment</b>            | <b>8.008.839</b>  | <b>3.650.205</b>    | <b>1.955.996</b> | <b>13.615.039</b> |
| Innskudd fra og gjeld til kunder            | 5.312.459         | 1.992.154           | 285.479          | 7.590.092         |
| Annen gjeld                                 | 0                 | 0                   | 4.586.530        | 4.586.530         |
| <b>Sum gjeld</b>                            | <b>5.312.459</b>  | <b>1.992.154</b>    | <b>4.872.009</b> | <b>12.176.622</b> |
| Egenkapital                                 | 0                 | 0                   | 1.438.419        | 1.438.419         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital per segment</b> | <b>5.312.459</b>  | <b>1.992.154</b>    | <b>6.310.428</b> | <b>13.615.039</b> |



## Note 5 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

|                                                                                               | Morbank        |                | Konsern        |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                               | 2016           | 2015           | 2016           | 2015           |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner               | 4.919          | 14.174         | 851            | 3.238          |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder                             | 352.718        | 379.233        | 412.952        | 472.478        |
| Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 23.273         | 31.328         | 23.475         | 31.530         |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter                                                    | 1              |                |                |                |
| <b>Sum renteinntekter</b>                                                                     | <b>380.911</b> | <b>424.735</b> | <b>437.278</b> | <b>507.246</b> |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                                | 470            | 470            | 470            | 470            |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                              | 69.984         | 109.925        | 69.628         | 109.438        |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                                         | 63.572         | 66.244         | 95.035         | 109.502        |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital                                         | 5.659          | 14.421         | 5.659          | 14.421         |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader                                                    | 5.810          | 5.658          | 5.810          | 5.658          |
| <b>Sum rentekostnader</b>                                                                     | <b>145.494</b> | <b>196.718</b> | <b>176.602</b> | <b>239.489</b> |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjoner</b>                                                     | <b>235.417</b> | <b>228.017</b> | <b>260.676</b> | <b>267.757</b> |

Herav inntektsførte renter og provisjoner på engasjement hvor det er foretatt nedskrivninger

|  |       |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|
|  | 2.685 | 4.552 | 2.685 | 4.552 |
|--|-------|-------|-------|-------|

## Note 6 Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer til virkelig verdi over resultatet og driftsresultat fra ordinær drift.

|                                                               | Morbank      |                | Konsern      |                |
|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|                                                               | 2016         | 2015           | 2016         | 2015           |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 1.393        | -25.848        | 1.006        | -27.127        |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning          | 1.490        | 1.378          | 1.490        | 1.378          |
| Valuta og finansielle derivater                               | 3.439        | -5.614         | 3.439        | -5.614         |
| <b>Sum</b>                                                    | <b>6.321</b> | <b>-30.085</b> | <b>5.935</b> | <b>-31.364</b> |

Banken verdiendringer knytter seg til verdipapirer som ble øremerket til kategorien virkelig verdi over resultatet ved første gangs registrering. I tillegg er verdiendringer knyttet til derivater ført mot resultatet.

Finansielle verdipapirer som måles til virkelig verdi over resultatet har en vesentlig betydning for Totens Sparebank sitt resultat og stilling. Bankens resultater påvirkes i stor grad av svingninger i verdiene på aksje- og obligasjonsporteføljen.

|                                                                                         | Morbank        |                |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--|--|
|                                                                                         | 2016           | 2015           |  |  |
| <b>Driftsresultat</b>                                                                   | <b>154.636</b> | <b>122.418</b> |  |  |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer til virkelig verdi over resultatet. | 6.321          | -30.085        |  |  |
| Netto tap/gevinst på langsiktige investeringer i verdipapirer                           | 2.750          | 240            |  |  |
| Utbytte                                                                                 | 23.013         | 17.043         |  |  |
| <b>Driftsresultat fra ordinær bankdrift</b>                                             | <b>122.551</b> | <b>135.220</b> |  |  |

## Note 7 Andre driftsinntekter

|                                          | Morbank      |              | Konsern      |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                          | 2016         | 2015         | 2016         | 2015         |
| Andre inntekter                          | 1.222        | 944          | 872          | 718          |
| Andre inntekter / Ring Medisinske Senter |              | 7.956        |              | 7.956        |
| Driftsinntekter faste eiendommer         | 70           | 80           | 384          | 372          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>         | <b>1.292</b> | <b>8.979</b> | <b>1.256</b> | <b>9.046</b> |

## Note 8 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

|                                          | Morbank       |               | Konsern       |               |
|------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                          | 2016          | 2015          | 2016          | 2015          |
| Betalingsformidling                      | 30.153        | 28.451        | 30.153        | 28.451        |
| Provisjon spare- og plasseringsprodukter | 5.730         | 5.526         | 5.730         | 5.526         |
| Provisjon fra boligkreditt               | 19.626        | 32.045        | 8.130         | 11.999        |
| Provisjon forsikringstjenester           | 17.110        | 17.316        | 17.110        | 17.316        |
| Annen virksomhet                         | 6.683         | 3.538         | 6.714         | 3.538         |
| Garantiprovisjon                         | 4.189         | 4.723         | 4.189         | 4.723         |
| <b>Sum inntekter</b>                     | <b>83.491</b> | <b>91.599</b> | <b>72.026</b> | <b>71.553</b> |

## Note 9 Lønn og personalkostnader

|                     | Morbank        |               | Konsern        |               |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                     | 2016           | 2015          | 2016           | 2015          |
| Lønn                | 78.327         | 71.593        | 78.639         | 71.788        |
| Pensjoner (note 10) | 7.204          | 8.052         | 7.204          | 8.052         |
| Sosiale kostnader   | 15.429         | 12.411        | 15.429         | 12.411        |
| <b>Sum</b>          | <b>100.961</b> | <b>92.056</b> | <b>101.273</b> | <b>92.252</b> |

|                         |     |     |     |     |
|-------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Antall ansatte pr 31.12 | 114 | 132 | 114 | 132 |
| Gjennomsnittlig årsverk | 111 | 121 | 111 | 121 |

Antall ansatte pr 31.12.2016 inkludere 9 ansatte som er fritatt for arbeidsplikt i forbindelse med avtaler om avslutning av arbeidsforholdet med banken. Disse er formelt ansatt i banken ut oppsigelsesperioden.

# Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2016

|                                                                         | Morbank |                    |                                              |                            | Konsern |                    |                                              |                            |
|-------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|----------------------------------------------|----------------------------|---------|--------------------|----------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                         | Lønn    | Annen godtgjørelse | Arlig premie i opptjente pensjonsrettigheter | Lån og sikkerhetsstilleser | Lønn    | Annen godtgjørelse | Arlig premie i opptjente pensjonsrettigheter | Lån og sikkerhetsstilleser |
| Ledende ansatte:                                                        | 7.680   | 494                | 1.012                                        | 12.831                     | 7.394   | 494                | 1.012                                        | 12.831                     |
| Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud                                    | 1.944   | 264                | 240                                          | 2.300                      | 1.944   | 264                | 240                                          | 2.300                      |
| Visedministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth                       | 1.336   | 39                 | 165                                          | 900                        | 1.336   | 39                 | 165                                          | 900                        |
| Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen                                 | 1.095   | 51                 | 117                                          | 4.000                      | 1.095   | 51                 | 117                                          | 4.000                      |
| Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg              | 1.074   | 62                 | 97                                           | 2.765                      | 1.074   | 62                 | 97                                           | 2.765                      |
| Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad (lønn fra 1.10.2016)      | 286     |                    | 128                                          | 2.856                      |         |                    | 128                                          | 2.856                      |
| Banksjef Bedriftsmarked, Torleif Lilløy (Sluttet 01.08.2016)            | 951     | 47                 | 181                                          |                            | 951     | 47                 | 181                                          |                            |
| Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye                                | 993     | 31                 | 84                                           | 10                         | 993     | 31                 | 84                                           | 10                         |
| Styret (inkl. varamedlemmer):                                           |         | 1.003              |                                              | 3.540                      |         | 1.003              |                                              | 3.540                      |
| Leder Geir Stenseth                                                     |         | 263                |                                              | 1.200                      |         | 263                |                                              | 1.200                      |
| Nestleder Steinar Nordengen                                             |         | 147                |                                              |                            |         | 147                |                                              |                            |
| Styremedlem Erland Opsahl                                               |         | 103                |                                              | 250                        |         | 103                |                                              | 250                        |
| Styremedlem Kjell Arne Nyhus (ansattes representant) 1)                 |         | 23                 |                                              | 916                        |         | 23                 |                                              | 916                        |
| Styremedlem Anne C. Syljuåsen                                           |         | 103                |                                              |                            |         | 103                |                                              |                            |
| Styremedlem Anne Jacobsen Onsrud                                        |         | 70                 |                                              |                            |         | 70                 |                                              |                            |
| Tidligere styremedlem Christian Børresen                                |         | 40                 |                                              |                            |         | 40                 |                                              |                            |
| Tidligere styremedlem Jan Sverre Seierstad (ansattes representant) 1)   |         | 86                 |                                              |                            |         | 86                 |                                              |                            |
| Varamedlem Tove Beate S. Karlsen                                        |         | 13                 |                                              |                            |         | 13                 |                                              |                            |
| Styremedlem Nina Dyste (ansattes representant) 1)                       |         | 109                |                                              | 1.174                      |         | 109                |                                              | 1.174                      |
| Varamedlem Anne Lydia Domaas (ansattes representant) 1)                 |         | 7                  |                                              |                            |         | 7                  |                                              |                            |
| Tidligere medlem Jørn Wroldsen                                          |         | 33                 |                                              |                            |         | 33                 |                                              |                            |
| Tidligere varamedlem Ragnhild Waldemar                                  |         | 6                  |                                              |                            |         | 6                  |                                              |                            |
| Revisjonsutvalg:                                                        |         | 156                |                                              |                            |         | 156                |                                              |                            |
| Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen                            |         | 58                 |                                              |                            |         | 58                 |                                              |                            |
| Medlem Anne C. Syljuåsen                                                |         | 38                 |                                              |                            |         | 38                 |                                              |                            |
| Medlem Geir Stenseth                                                    |         | 38                 |                                              |                            |         | 38                 |                                              |                            |
| Tidligere medlem Christian Børresen                                     |         | 24                 |                                              |                            |         | 24                 |                                              |                            |
| Godtgjørelsesutvalg:                                                    |         | 30                 |                                              |                            |         | 30                 |                                              |                            |
| Leder av godtgjørelsesutvalget Geir Stenseth                            |         | 8                  |                                              |                            |         | 8                  |                                              |                            |
| Medlem Steinar Nordengen                                                |         | 10                 |                                              |                            |         | 10                 |                                              |                            |
| Medlem Erland Opsahl                                                    |         | 8                  |                                              |                            |         | 8                  |                                              |                            |
| Tidligere medlem Jørn Wroldsen                                          |         | 4                  |                                              |                            |         | 4                  |                                              |                            |
| Kontrollkomité                                                          |         | 87                 |                                              |                            |         | 112                |                                              |                            |
| Leder av kontrollkomite Richard Sjøteland Jensen                        |         | 30                 |                                              |                            |         | 40                 |                                              |                            |
| Medlem Erik Hasli                                                       |         | 23                 |                                              |                            |         | 28                 |                                              |                            |
| Medlem Jan Kåre Testad                                                  |         | 18                 |                                              |                            |         | 23                 |                                              |                            |
| Varamedlem Torhild Raddum                                               |         | 15                 |                                              |                            |         | 20                 |                                              |                            |
| Generalforsamlingen:                                                    |         | 350                |                                              | 15.868                     |         | 350                |                                              | 15.868                     |
| Generalforsamlingens leder Roar Løken Lunder                            |         | 95                 |                                              | 130                        |         | 95                 |                                              | 130                        |
| Ansatte som i hht. godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler: |         |                    |                                              |                            |         |                    |                                              |                            |
| Avdelingsleder sparing og plassering, Jon-Magnus Helganger              | 669     | 42                 | 38                                           | 1.080                      | 669     | 42                 | 38                                           | 1.080                      |
| Banksjef Risk & Compliance, Håkon Kvam                                  | 1.024   | 60                 | 103                                          | 2.550                      | 1.024   | 60                 | 103                                          | 2.550                      |
| Lån til andre ansatte                                                   |         |                    |                                              | 171.300                    |         |                    |                                              | 171.300                    |
| Samlet innberettet rentefordel for ansatte                              |         |                    |                                              | 2.103                      |         |                    |                                              | 2.103                      |

1) For ansattvalgte styremedlemmer er kun godtgjørelse for det gjeldende verv oppgitt.

## Oversikt over lån, lønn og andre godtgjørelser til bankens ledelse og styret 2015

|                                                                                | Morbank      |                    |                                              |                            | Konsern      |                    |                                              |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------------------------------|----------------------------|--------------|--------------------|----------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                | Lønn         | Annen godtgjørelse | Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter | Lån og sikkerhetsstilleler | Lønn         | Annen godtgjørelse | Årlig premie i opptjente pensjonsrettigheter | Lån og sikkerhetsstilleler |
| <b>Ledende ansatte:</b>                                                        | <b>7.425</b> | <b>487</b>         | <b>913</b>                                   | <b>11.750</b>              | <b>7.602</b> | <b>477</b>         | <b>913</b>                                   | <b>11.750</b>              |
| Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud                                           | 1.890        | 266                | 240                                          | 2.300                      | 1.890        | 266                | 240                                          | 2.300                      |
| Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth                             | 1.291        | 31                 | 168                                          | 900                        | 1.291        | 31                 | 168                                          | 900                        |
| Banksjef finans, Johan Øverseth Røstøen                                        | 905          | 29                 | 134                                          | 2.600                      | 1.082        | 29                 | 134                                          | 2.600                      |
| Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre von Schantz Nyborg                     | 1.077        | 61                 | 103                                          | 2.765                      | 1.077        | 51                 | 103                                          | 2.765                      |
| Banksjef Bedriftsmarked, Torleif Lilløy                                        | 1.287        | 72                 | 182                                          | 3.175                      | 1.287        | 72                 | 182                                          | 3.175                      |
| Banksjef Personmarked, Ase Charlotte Øye                                       | 975          | 28                 | 86                                           | 10                         | 975          | 28                 | 86                                           | 10                         |
| <b>Styret (inkl. varamedlemmer):</b>                                           |              | <b>1.010</b>       |                                              | <b>3.254</b>               |              | <b>1.010</b>       |                                              | <b>3.254</b>               |
| Leder Geir Stenseth                                                            |              | 243                |                                              | 1.200                      |              | 243                |                                              | 1.200                      |
| Nestleder Steinar Nordengen                                                    |              | 156                |                                              |                            |              | 156                |                                              |                            |
| Styremedlem Erland Opsahl                                                      |              | 87                 |                                              | 250                        |              | 87                 |                                              | 250                        |
| Styremedlem Jørn Wroldsen                                                      |              | 98                 |                                              |                            |              | 98                 |                                              |                            |
| Styremedlem Anne C. Syljuåsen                                                  |              | 98                 |                                              |                            |              | 98                 |                                              |                            |
| Styremedlem Christian Børresen                                                 |              | 106                |                                              |                            |              | 106                |                                              |                            |
| Styremedlem Jan Sverre Seierstad (ansattes representant) 1)                    |              | 95                 |                                              | 651                        |              | 95                 |                                              | 651                        |
| Varamedlem Ragnhild Waldemar                                                   |              | 42                 |                                              |                            |              | 42                 |                                              |                            |
| Varamedlem Nina Dyste (fast møtende varamedlem ansatte) 1)                     |              | 53                 |                                              | 1.153                      |              | 53                 |                                              | 1.153                      |
| Tidligere styremedlem Geir Nilsen                                              |              | 32                 |                                              |                            |              | 32                 |                                              |                            |
| <b>Revisjonsutvalg:</b>                                                        |              | <b>140</b>         |                                              |                            |              | <b>140</b>         |                                              |                            |
| Leder av revisjonsutvalget Steinar Nordengen                                   |              | 53                 |                                              |                            |              | 53                 |                                              |                            |
| Medlem Anne C. Syljuåsen                                                       |              | 35                 |                                              |                            |              | 35                 |                                              |                            |
| Medlem Geir Stenseth                                                           |              | 18                 |                                              |                            |              | 18                 |                                              |                            |
| Medlem Christian Børresen                                                      |              | 18                 |                                              |                            |              | 18                 |                                              |                            |
| Tidligere medlem Geir Nilsen                                                   |              | 18                 |                                              |                            |              | 18                 |                                              |                            |
| <b>Godtgjøringsutvalg:</b>                                                     |              | <b>14</b>          |                                              |                            |              | <b>14</b>          |                                              |                            |
| Leder av godtgjøringsutvalget Geir Stenseth                                    |              | 10                 |                                              |                            |              | 10                 |                                              |                            |
| Medlem Jørn Wroldsen                                                           |              | 4                  |                                              |                            |              | 4                  |                                              |                            |
| <b>Kontrollkomité</b>                                                          |              | <b>245</b>         |                                              | <b>489</b>                 |              | <b>295</b>         |                                              | <b>489</b>                 |
| Leder av kontrollkomite Richard Søfteland Jensen                               |              | 90                 |                                              |                            |              | 110                |                                              |                            |
| Medlem Erik Hasli                                                              |              | 55                 |                                              |                            |              | 65                 |                                              |                            |
| Medlem Jan Kåre Testad                                                         |              | 55                 |                                              | 489                        |              | 65                 |                                              | 489                        |
| Varamedlem Torhild Raddum                                                      |              | 45                 |                                              |                            |              | 55                 |                                              |                            |
| <b>Forstanderskapet</b>                                                        |              | <b>244</b>         |                                              | <b>34.197</b>              |              | <b>250</b>         |                                              | <b>34.197</b>              |
| Forstanderskapets leder, Roar Løken Lunder                                     |              | 50                 |                                              | 130                        |              | 50                 |                                              | 130                        |
| <b>Ansatte som i hht. Godtgjørelsesforskriften omfattes av særlige regler:</b> |              |                    |                                              |                            |              |                    |                                              |                            |
| Avdelingsleder sparing og plassering, Jon-Magnus Helganger                     | 684          | 41                 | 38                                           | 1.143                      | 684          | 41                 | 38                                           | 1.143                      |
| Banksjef Risk & Compliance, Håkon Kvam                                         | 1.013        | 56                 | 113                                          | 2.550                      | 1.013        | 56                 | 113                                          | 2.550                      |
| <b>Lån til andre ansatte</b>                                                   |              |                    |                                              | <b>160.419</b>             |              |                    |                                              | <b>160.419</b>             |
| <b>Samlet innberettet rentefordel for ansatte</b>                              |              |                    |                                              | <b>2.046</b>               |              |                    |                                              | <b>2.046</b>               |

1) For ansattvalgte styremedlemmer er kun godtgjørelse for det gjeldende verv oppgitt.

Styreleder har et fleksilån og en kassekreditt med en ramme på tilsammen 1,2 mill. kroner, og det er benyttet kroner 0,129 mill. kroner per 31.12.2016. Den effektive renten på kassekreditten er 7,0% og på lånet 2,15 % i 2016. Lånene er gitt på vanlige markedsmessige vilkår. Ledergruppen inkludert adm. banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i foretaket. Tillitsvalgte har ikke pensjonsordning. Adm. banksjef har ved oppsigelse fra selskapets side rett til etterlønn i 12 mnd. utover oppsigelsestiden på 6 mnd. Inntekt fra lønnet arbeid i etterlønsperioden skal komme til fradrag i etterlønnen. Ingen øvrige ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratrøddelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Ledende ansatte er ikke gitt avtaler av banken som gir de rett til å kjøpe egenkapitalbevis til annet enn markedsverdi. Rentesubsidiering av lån til ansatte er beregnet til 2,1 mill. kroner. Ved beregningen av rentesubsidier på lån til ansatte er det tatt utgangspunkt i differansen mellom lånerenten og den rentesats som gir grunnlag for fordelsbeskatning. Ordningen er felles for alle ansatte. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken hvor de ansatte får utbetale en bonus. For regnskapsåret 2016 utgjør dette kroner 30.000,- per ansatt, mot kroner 10.000,- for regnskapsåret 2015. Beløpet blir forholdsmessig redusert for de som har en lavere stillingsandel, eller har vært ansatt deler av året.



|                                              | Morbank      |              | Konsern      |                |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|                                              | 2016         | 2015         | 2016         | 2015           |
| <b>Godtgjørelse til valgt revisor</b>        |              |              |              |                |
| Lovpålagt revisjon                           | 412,5        | 550,0        | 510,6        | 653,0          |
| Lovpålagt revisjon/gransking i OMF selskaper |              |              | 193,8        | 188,0          |
| Annen bistand                                | 193,4        | 243,0        | 232,3        | 243,0          |
| <b>Sum godtgjørelse til revisor</b>          | <b>605,9</b> | <b>793,0</b> | <b>936,6</b> | <b>1.084,0</b> |

Godtgjørelse til revisor inkluderer merverdiavgift.

## Note 10 Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsvalgte

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som gir de ansatte rett til 70 % av sluttlønn når de ansatte pensjoneres (67 år). I tillegg har de ansatte mulighet til å benytte avtalefestet pensjon og gå ut i pensjon fra 62 år. Banken benytter DNB Livsforsikring ASA til å administrere og drifte bankens pensjonsordning, unntatt for avtalefestet pensjon hvor banken selv løpende finansierer ordningen. Pensjonsmidlene i ordningen er forvaltet av DNB Livsforsikring ASA i henhold til de gjeldende regler for forvaltning av pensjonsmidler. Banken har ingen direkte innvirkning på forvaltningen av midlene. Totens Sparebank er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Den ovenfor beskrevne ordning tilfredsstiller de krav som stilles i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

### Netto pensjonsmidler

Konsernet har en kollektiv pensjonsordning overfor 147 ansatte (inkl. pensjonister). De ansatte har rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser (ytelsesplaner). Ordningen administreres via en kollektiv pensjonsforsikring.

### Pensjonsforpliktelser

Konsernet har en generell avtale om førtidspensjonering gjennom AFP-ordningen. Staten dekker en andel av pensjonen. Bankens andel av avtalen finansieres direkte over drift. Banken har pr. 31.12.2016 ingen førtidspensjonerte på AFP etter gammel ordning.

|                                                                                 | Morbank       |           | Konsern       |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                                                                                 | 2016          | 2015      | 2016          | 2015      |
| <b>Periodens pensjonskostnad</b>                                                |               |           |               |           |
| Årets pensjonsopptjening                                                        | 5.295         | 6.055     | 5.295         | 6.055     |
| Arbeidsgiveravgift av årets opptjening                                          | 747           | 847       | 747           | 847       |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen                                           | 2.726         | 2.206     | 2.726         | 2.206     |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene                                         | -2.785        | -2.192    | -2.785        | -2.192    |
| Resultatført planendring                                                        | 0             | 0         | 0             | 0         |
| Resultatført premie AFP                                                         | 1.071         | 996       | 1.071         | 996       |
| Arbeidsgiveravgift av premie AFP                                                | 151           | 140       | 151           | 140       |
| Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør                                     | 0             | 0         | 0             | 0         |
| Resultatført pensjonskostnad                                                    | 7.204         | 8.052     | 7.204         | 8.052     |
| <b>Balanseført pensjonsforpliktelse</b>                                         |               |           |               |           |
| Pensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt sikrede planer                   | -114.472      | -119.764  | -114.472      | -119.764  |
| Midler ved periodens slutt                                                      | 114.220       | 106.944   | 114.220       | 106.944   |
| Finansskatt                                                                     | -11           | 0         | -11           | 0         |
| Pensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt usikrede planer                  | -68           | -85       | -68           | -85       |
| Balanseført pensjonsforpliktelse 31.12                                          | -331          | -12.906   | -331          | -12.906   |
| Av balanseført pensjonsforpliktelse er følgende knyttet til usikrede ordninger: | -68           | -85       | -68           | -85       |
| Av estimert total pensjonsforpliktelse er følgende fondert:                     | -114.220      | -106.944  | -114.220      | -106.944  |
| Av estimert total pensjonsforpliktelse er følgende ufondert:                    | -68           | -85       | -68           | -85       |
| <b>Endring i innregnet netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>                |               |           |               |           |
| Balanseført forpliktelse 01.01                                                  | -12.905       | -6.309    | -12.905       | -6.309    |
| Pensjonskostnad                                                                 | -7.204        | -8.052    | -7.204        | -8.052    |
| Innbetalt                                                                       | 13.924        | 13.160    | 13.924        | 13.160    |
| Ført mot egenkapitalen                                                          | 5.848         | -11.861   | 5.848         | -11.861   |
| Finansskatt                                                                     | -11           | 0         | -11           | 0         |
| Utbetalt over drift                                                             | 17            | 157       | 17            | 157       |
| Balanseført forpliktelse 31.12                                                  | -331          | -12.905   | -331          | -12.905   |
| <b>Økonomiske forutsetninger</b>                                                |               |           |               |           |
| Ved beregning er følgende forutsetninger lagt til grunn:                        | Forpliktelser | Kostnader | Forpliktelser | Kostnader |
| Diskonteringsrente                                                              | 2,2 %         | 2,5 %     | 2,5 %         | 2,1 %     |
| Forventet avkastning pensjonsmidler                                             | 2,2 %         | 2,5 %     | 2,5 %         | 2,1 %     |
| Årlig forventet lønnsvekst                                                      | 3,0 %         | 3,0 %     | 3,1 %         | 3,1 %     |
| Årlig forventet G-regulering                                                    | 3,0 %         | 3,0 %     | 3,1 %         | 3,1 %     |
| Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling                        | 0,5 %         | 0,5 %     | 0,5 %         | 0,5 %     |

Forventet avkastning på pensjonsmidler er satt lik diskonteringsrenten i hht. IAS 19. Premieinnbetalingen for 2017 er antatt å bli ca. 13,0 mill. kroner.

| Utvikling i pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser           | 2016    | 2015    | 2014    | 2013   | 2012    |
|---------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|
| Pensjonsforpliktelse (DBO) ved periodens slutt sikrede planer | 114.472 | 119.764 | 105.879 | 83.812 | 102.100 |
| Endring i %                                                   | 0,2%    | 13,1%   | 26,3%   | -17,9% | -13,4%  |
| Midler ved periodens slutt                                    | 114.220 | 106.944 | 99.623  | 81.496 | 82.538  |
| Endring i %                                                   | 6,8%    | 7,4%    | 22,2%   | -1,3%  | 11,6%   |

|                                         | Morbank        |                | Konsern        |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Bevegelser i pensjonsforpliktelsen      | 2016           | 2015           | 2016           | 2015           |
| <b>Pensjonsforpliktelsen per 01.01</b>  | <b>119.849</b> | <b>105.932</b> | <b>119.849</b> | <b>105.932</b> |
| Årets pensjonsopptjening                | 5.254          | 6.055          | 5.254          | 6.055          |
| Arbeidsgiveravgift av årets opptjening  | 741            | 847            | 741            | 847            |
| Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen   | 2.726          | 2.206          | 2.726          | 2.206          |
| Finansskatt                             | 11             |                | 11             |                |
| Aktuarielt tap (gevinst)                | -9.726         | 8.413          | -9.726         | 8.413          |
| Pensjonsutbetalinger                    | -2.738         | -2.101         | -2.738         | -2.101         |
| Arb.g.avg. av innbetalte pensjonsmidler | -1.566         | -1.503         | -1.566         | -1.503         |
| <b>Pensjonsforpliktelsen per 31.12</b>  | <b>114.551</b> | <b>119.849</b> | <b>114.551</b> | <b>119.849</b> |

|                                         | Morbank        |                | Konsern        |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Bevegelser i pensjonsmidler             | 2016           | 2015           | 2016           | 2015           |
| Pensjonsmidler per 01.01.               | 106.944        | 99.623         | 106.944        | 99.623         |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene | 2.785          | 2.192          | 2.785          | 2.192          |
| Aktuarielt (tap) gevinst                | -3.878         | -3.448         | -3.878         | -3.448         |
| Innbetalinger                           | 12.656         | 12.164         | 12.656         | 12.164         |
| Pensjonsutbetalinger                    | -2.723         | -2.085         | -2.723         | -2.085         |
| Arb.g.avg. av innbetalte pensjonsmidler | -1.564         | -1.503         | -1.564         | -1.503         |
| <b>Pensjonsmidler per 31.12.</b>        | <b>114.220</b> | <b>106.944</b> | <b>114.220</b> | <b>106.944</b> |

## Sensitivitetsanalyse pensjonsberegning

Følgende estimater er basert på fakta og omstendigheter pr. 31. desember 2016, forutsatt at alle andre parameter er konstante. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

|                                                      | Morbank            |       |                  |        | Konsern            |       |                  |        |
|------------------------------------------------------|--------------------|-------|------------------|--------|--------------------|-------|------------------|--------|
|                                                      | Diskonteringsrente |       | Årlig lønnsvekst |        | Diskonteringsrente |       | Årlig lønnsvekst |        |
|                                                      | +1%                | -1%   | +1%              | -1%    | +1%                | -1%   | +1%              | -1%    |
| Prosentvis endring i pensjonsforpliktelse /-kostnad: |                    |       |                  |        |                    |       |                  |        |
| Pensjonsforpliktelse (PBO)                           | -16,1%             | 21,0% | 11,5%            | - 8,2% | -16,1%             | 21,0% | 11,5%            | - 8,2% |
| Periodens netto pensjonskostnader                    | -20,9%             | 28,5% | 20,6%            | -14,1% | -20,9%             | 28,5% | 20,6%            | -14,1% |

## Note 11 Andre driftskostnader

| Bevegelser i pensjonsforpliktelsen | 2016   | 2015   | 2016   | 2015   |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Fremmede personytelser             | 2.183  | 3.254  | 2.183  | 3.254  |
| Husleie og kostnader leide lokaler | 17.633 | 16.597 | 10.794 | 10.285 |
| Avgift sentrale organisasjoner     | 1.379  | 1.321  | 1.379  | 1.321  |
| Driftskostnader faste eiendommer   |        |        | 266    | 333    |
| Andre kostnader                    | 14.370 | 14.017 | 14.370 | 14.017 |
| Sum andre driftskostnader          | 35.565 | 35.189 | 28.992 | 29.210 |

## Note 12 Netto tap på utlån og garantier

|                                                                               | Utlån        |               | Garantier   |              |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
| Bevegelser i pensjonsforpliktelsen                                            | 2016         | 2015          | 2016        | 2015         |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger                               | -2.537       | 6.154         | -5.200      | 3.250        |
| +Periodens endring i gruppenedskrivninger                                     | 3.243        | 1.670         |             |              |
| +Konstaterte tap hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger      | 3.828        | 7.124         | 4.274       |              |
| +Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er gjort individuelle nedskrivninger | 4.298        | 2.255         |             |              |
| - Inngang på tidligere konstaterte tap                                        | -4.107       | -3.539        |             |              |
| <b>Periodens tapkostnader</b>                                                 | <b>4.724</b> | <b>13.664</b> | <b>-926</b> | <b>3.250</b> |

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som endelig tapt av banken.

|                           | 2016          | 2015         |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Konstaterte tap utlån     | 8.125         | 9.379        |
| Konstaterte tap garantier | 4.274         |              |
| <b>Sum</b>                | <b>12.399</b> | <b>9.379</b> |

#### Individuelle nedskrivninger på utlån

Individuelle nedskrivninger på utlån er avsetning til dekning av inntrådte tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen.

|                                                                            | Utlån         |               | Garantier    |              |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
|                                                                            | 31.12.2016    | 31.12.2015    | 31.12.2016   | 31.12.2015   |
| <b>Individuelle nedskrivninger 01.01</b>                                   | <b>64.869</b> | <b>58.715</b> | <b>5.200</b> | <b>1.950</b> |
| - Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger | 3.828         | 7.124         | 4.274        | 0            |
| +Økte nedskrivninger i perioden                                            | 5.607         | 9.576         | 0            | 3.250        |
| +Nye nedskrivninger i perioden                                             | 5.771         | 13.119        | 0            | 0            |
| - Tilbakeføring av nedskrivninger i perioden                               | 10.088        | 9.417         | 926          | 0            |
| <b>Individuelle nedskrivninger 31.12</b>                                   | <b>62.332</b> | <b>64.869</b> | <b>0</b>     | <b>5.200</b> |

Nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivninger på grupper av utlån er avsetning til dekning av tap som er inntruffet på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger.

|                                               | Utlån         |               | Garantier  |            |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
|                                               | 31.12.2016    | 31.12.2015    | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Nedskrivning på grupper av utlån 01.01        | 31.339        | 29.668        | 0          | 0          |
| +/- Periodens gruppe nedskrivning             | 3.243         | 1.670         | 0          | 0          |
| <b>Nedskrivning på grupper av utlån 31.12</b> | <b>34.582</b> | <b>31.339</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

#### Note 13 Netto tap/gevinst på langsiktige investeringer i verdipapirer

|                                             | Morbank      |            | Konsern      |            |
|---------------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                             | 2016         | 2015       | 2016         | 2015       |
| Gevinst Eika Boligkreditt AS                | 0            | 249        | 0            | 249        |
| Gevinst ved salg av aksjer i Nets           | 2.750        | 0          | 2.750        | 0          |
| Gevinst Nordito Property AS                 | 0            | 22         | 0            | 22         |
| Diverse aksjer                              | 0            | -31        | 0            | -31        |
| <b>Sum verdifall innregnet i resultatet</b> | <b>2.750</b> | <b>240</b> | <b>2.750</b> | <b>240</b> |

Regnskapsmessig gevinst vises med negativt tall, og regnskapsmessig tap med positive tall.

#### Note 14 Skattekostnad

|                                               | Morbank       |               | Konsern       |               |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                               | 2016          | 2015          | 2016          | 2015          |
| Årets betalbare skatt                         | 26.500        | 37.200        | 30.626        | 42.991        |
| Justering for tidligere år                    | -1.150        | 142           | -1.149        | 177           |
| Endring midlertidige forskjeller              | 5.392         | -7.849        | 5.334         | -7.993        |
| <b>Sum skattekostnad i resultatregnskapet</b> | <b>30.741</b> | <b>29.494</b> | <b>34.810</b> | <b>35.176</b> |

|                                                           | Morbank       |               | Konsern       |               |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                           | 2016          | 2015          | 2016          | 2015          |
| <b>Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt</b> |               |               |               |               |
| Resultat før skattekostnad                                | 154.637       | 114.984       | 170.847       | 135.883       |
| Skatt basert på gjeldende skattesats (25%)                | 38.659        | 31.046        | 42.803        | 36.689        |
| Formuesskatt                                              | 1.200         | 1.800         | 1.200         | 1.800         |
| Ikke fradragsberettigede kostnader                        | 191           | 88            | 190           | 102           |
| Fradragsberettigede renter fondsobligasjoner              | -1.739        | 0             | -1.739        | 0             |
| Skattefrie inntekter                                      | -6.648        | -3.579        | -6.648        | -3.579        |
| For mye(-)/lite avsatt tidligere år                       | -1.150        | 142           | -1.224        | 167           |
| Effekt avrundning og eliminerings                         | 229           | -3            | 229           | -3            |
| <b>Skattekostnad</b>                                      | <b>30.741</b> | <b>29.494</b> | <b>34.810</b> | <b>35.177</b> |
| <b>Effektiv skattesats</b>                                | <b>20%</b>    | <b>26%</b>    | <b>20%</b>    | <b>26%</b>    |

## Utsatt skatt og skattefordel

Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt vedrørende forskjeller knyttet til:

|                                   | Morbank       |               | Konsern       |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                   | 31.12.2016    | 31.12.2015    | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
| <b>Positive forskjeller:</b>      |               |               |               |               |
| Gevinst- og tapskonto             | 1.406         | 1.757         | 1.406         | 1.757         |
| <b>Sum</b>                        | <b>1.406</b>  | <b>1.757</b>  | <b>1.406</b>  | <b>1.757</b>  |
| <b>Negative forskjeller:</b>      |               |               |               |               |
| Varige driftsmidler               | 846           | 2.637         | 2.969         | 4.332         |
| Pensjonsforpliktelser             | 331           | 12.906        | 331           | 12.906        |
| Obligasjoner                      | 15.767        | 17.178        | 15.767        | 17.178        |
| Finansielle instrumenter          | 5.737         | 19.773        | 5.737         | 19.773        |
| <b>Sum negative forskjeller</b>   | <b>22.681</b> | <b>52.494</b> | <b>24.804</b> | <b>54.189</b> |
| Netto forskjeller etter utligning | -21.275       | -50.736       | -23.398       | -52.431       |
| Endring midlertidige forskjeller  | 29.461        | -44.688       | 29.033        | -45.098       |
| Balanseført utsatt skatt          | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Balanseført utsatt skattefordel   | 5.319         | 12.684        | 5.831         | 13.140        |

Ved beregning av utsatt skatt per 31.12.2016 er det benyttet skattesats 25 %.

## Note 15 Resultat per egenkapitalbevis

Overskudd fratrukket rente på hybridkapital fordeles mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondet i forhold til deres andel av bankens egenkapital korrigert for fond for urealiserte gevinster.

Egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen utgjøres av summen av eierandelskapital, overkursfond og utjevningsfond i prosent av total egenkapital fratrukket fond for urealiserte gevinster. For 2016 var egenkapitalbevisernes andel 57,32 %, for 2015 var tilsvarende andel 58,30 %.

Egenkapitalbevisernes andel av årsresultatet i 2016 utgjør totalt 67,0 mill. kroner. Dette tilsvarer i 2016 kroner 10,95 per egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisernes andel av konsernets årsresultat er kr 72,8 mill. kroner, og tilsvarer 11,89 kr pr egenkapitalbevis.

Det er i morbanken foreslått at det overføres 30,3 mill. kroner til utjevningsfond, og at det utbetales 36,7 mill. kroner i utbytte for 2016.

|                                                                                                      | Morbank     |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                                                                                                      | 2016        | 2015       |
| Årets resultat                                                                                       | 123.895.438 | 85.487.619 |
| Herav renter på fondsobligasjoner                                                                    | 6.931.413   | 7.435.101  |
| Egenkapitalbevisernes andel i %                                                                      | 57,32%      | 58,30%     |
| Egenkapitalbevisernes andel av resultatet korrigert for avsetning til fond for urealiserte gevinster | 67.044.494  | 49.880.092 |
| Antall egenkapitalbevis (veid snitt)                                                                 | 6.124.534   | 6.124.534  |
| Resultat per egenkapitalbevis inkl. overføring til urealiserte gevinster                             | 10,95       | 8,14       |

## Note 16 Kredittinstitusjoner - fordring og gjeld

|                                                                                      | Morbank        |                | Konsern        |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|                                                                                      | 31.12.2016     | 31.12.2015     | 31.12.2016     | 31.12.2015    |
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                               |                |                |                |               |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid/oppsigelsesfrist | 126.881        | 44.971         | 126.881        | 44.971        |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid/oppsigelsesfrist  | 137.000        | 410.529        | 2.000          | 2.000         |
| <b>Sum</b>                                                                           | <b>263.881</b> | <b>455.500</b> | <b>128.881</b> | <b>46.971</b> |
| Gjennomsnittrente kredittinstitusjoner (%)                                           | 1,37           | 1,86           | 1,37           | 1,86          |
| Misligholdte engasjementer                                                           | 0              | 0              | 0              | 0             |
| <b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>                                                |                |                |                |               |
| Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid/oppsigelsestid             | 50.772         | 20.497         | 140            | 281           |
| Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid/oppsigelsestid              | 0              | 0              | 0              | 0             |
| <b>Sum</b>                                                                           | <b>50.772</b>  | <b>20.497</b>  | <b>140</b>     | <b>281</b>    |
| Gjennomsnittrente kredittinstitusjoner (%)                                           | 0,84           | 1,07           | 0,84           | 1,00          |

Av bankes utlån til kredittinstitusjoner er 135,0 mill. kroner lån til datterselskapet Totens Sparebank Boligkreditt AS.

Av gjelden til kredittinstitusjoner er tilsvarende 50,6 mill. kroner gjeld til Totens Sparebank Boligkreditt AS.



## Note 17 Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger

| Utlån fordelt på fordringstype                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Morbank           |                   | Konsern           |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 31.12.2016        | 31.12.2015        | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
| Kasse/drifts- og brukskreditter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 1.014.089         | 843.256           | 1.014.089         | 843.256           |
| Byggelån                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 412.305           | 413.814           | 412.305           | 413.814           |
| Nedbetalingslån                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 8.943.793         | 8.049.294         | 10.912.929        | 10.721.160        |
| <b>Sum lån før nedskrivninger</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>10.370.187</b> | <b>9.306.364</b>  | <b>12.339.323</b> | <b>11.978.230</b> |
| <b>Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån til kunder</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                   |                   |                   |                   |
| Det beløp som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på utlån pr 31.12.2016 uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av utlån hensyntatt tapsavsetninger, garantier og ikke optrukne kredittrammer.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                   |                   |                   |                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 31.12.2016        | 31.12.2015        | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
| Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 10.273.273        | 9.306.365         | 12.242.410        | 11.882.022        |
| Garantier (netto etter tapsavsetninger)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 342.215           | 336.810           | 342.215           | 336.810           |
| Ikke optrukne kredittrammer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 866.910           | 751.879           | 866.910           | 751.879           |
| <b>Maksimal eksponering for kredittrisiko</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>11.482.398</b> | <b>10.395.054</b> | <b>13.451.535</b> | <b>12.970.711</b> |
| <b>Sikkerheter</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                   |                   |                   |                   |
| Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Ved vurdering av sikkerheter i form av verdipapirer og ved vurdering av motpartsrisiko tas det hensyn til estimert effekt av tvangssalg og salgskostnader. |                   |                   |                   |                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 31.12.2016        | 31.12.2015        | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
| Beregnet virkelig verdi av sikkerhetene for utlån                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 21.125.339        | 15.681.899        | 23.106.706        | 22.709.861        |
| <b>Sikkerheter i forhold til totalt engasjement per markedssegment</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                   |                   |                   |                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Engasjement       | Sikkerhet         | Engasjement       | Sikkerhet         |
| Personmarked                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 7.501.130         | 7.947.791         | 9.473.291         | 7.947.791         |
| Bedriftsmarked                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4.078.182         | 13.177.548        | 4.087.387         | 13.177.548        |

I all hovedsak er banken sine lån sikret med pant i eiendom, hvorav boligeiendom utgjør hoveddelen.

Det gjøres en rullerende verddivurdering av sikkerhetene for utlån, og verdien av sikkerheter skal som et minimum vurderes hvert 3. år.

### Utlån og garantier, tap, mislighold og nedskrivninger fordelt på næring

|                                                    | Utlån             |                   | Garantier      |                | Potensiell eksponering ved f.ks. trekkfasiliteter |                | Misligholdte engasjementer |               | Øvrig tapsutsatte engasjementer |                |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------------------------------------------|----------------|----------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
|                                                    | 31.12.16          | 31.12.15          | 31.12.16       | 31.12.15       | 31.12.16                                          | 31.12.15       | 31.12.16                   | 31.12.15      | 31.12.16                        | 31.12.15       |
| Personmarked                                       | 7.065.271         | 6.257.461         | 45.621         | 42.516         | 400.927                                           | 358.481        | 46.353                     | 29.725        | 31.272                          | 40.386         |
| Jordbruk, skogbruk                                 | 671.365           | 598.533           | 12.148         | 14.676         | 76.231                                            | 92.318         | 4.373                      | 4.018         | 34.688                          | 39.706         |
| Industri                                           | 90.119            | 107.218           | 15.558         | 11.102         | 21.907                                            | 22.703         | 0                          | 0             | 7.076                           | 18.220         |
| Bygg, anlegg                                       | 563.085           | 474.824           | 132.630        | 112.461        | 159.153                                           | 108.023        | 22                         | 0             | 0                               | 1.202          |
| Varehandel                                         | 117.486           | 99.995            | 10.983         | 13.555         | 26.351                                            | 27.836         | 1.153                      | 0             | 8.813                           | 12.450         |
| Transport                                          | 78.746            | 103.372           | 12.168         | 11.627         | 8.782                                             | 7.711          | 1.202                      | 906           | 0                               | 0              |
| Omsetning og drift av fast eiendom                 | 1.430.178         | 1.295.800         | 89.885         | 98.458         | 62.218                                            | 23.358         | 7.857                      | 7.536         | 8.907                           | 37.069         |
| Helse- og sosiale tjenester                        | 50.311            | 47.805            | 401            | 401            | 677                                               | 294            | 0                          | 0             | 0                               | 0              |
| Faglig, vitenskapelig og tekn. tjenesteyting       | 80.757            | 49.109            | 12.961         | 1.057          | 24.337                                            | 12.401         | 12.581                     | 11.486        | 1.535                           | 1.604          |
| Finansierings og forsikringsomr.                   | 48.845            | 110.991           | 3.835          | 25.311         | 65                                                | 12.031         | 0                          | 524           | 0                               | 0              |
| Overmatings- og serveringsvirksomhet               | 48.370            | 47.113            | 692            | 502            | 1.169                                             | 1.410          | 0                          | 0             | 2.232                           | 750            |
| Kulturell virks. underholdning og fritidsaktivitet | 35.368            | 29.159            | 2.357          | 1.547          | 1.074                                             | 856            | 0                          | 0             | 4.643                           | 5.308          |
| Øvrige                                             | 90.286            | 84.984            | 2.976          | 3.597          | 84.020                                            | 84.457         | 0                          | 0             | 7.779                           | 7.639          |
| <b>Sum</b>                                         |                   |                   |                |                |                                                   |                |                            |               |                                 |                |
| <b>Totens Sparebank</b>                            | <b>10.370.187</b> | <b>9.306.365</b>  | <b>342.215</b> | <b>336.810</b> | <b>866.910</b>                                    | <b>751.879</b> | <b>73.540</b>              | <b>54.195</b> | <b>106.945</b>                  | <b>164.333</b> |
| Personmarked boligkreditt                          | 1.981.289         | 2.693.146         | 0              | 0              | 0                                                 | 0              | 0                          | 0             | 0                               | 0              |
| <b>Sum konsernet</b>                               |                   |                   |                |                |                                                   |                |                            |               |                                 |                |
| <b>Totens Sparebank</b>                            | <b>12.339.323</b> | <b>11.978.230</b> | <b>342.215</b> | <b>336.810</b> | <b>866.910</b>                                    | <b>751.879</b> | <b>73.540</b>              | <b>54.195</b> | <b>106.945</b>                  | <b>164.333</b> |

|                                                    | Tap på utlån og garantier |               | Tap i % av utlån |               | Individuelle nedskrivninger utlån/garantier |               | Individuelle nedskrivninger i % av utlån |               | Nedskrivning på grupper av utlån |               |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------|------------------|---------------|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
|                                                    | 2016                      | 2015          | 2016             | 2015          | 2016                                        | 2015          | 2016                                     | 2015          | 2016                             | 2015          |
| Personmarked                                       | 4.575                     | 3.781         | 0,06 %           | 0,06 %        | 20.341                                      | 20.928        | 0,29 %                                   | 0,33 %        | 7.209                            | 6.863         |
| Jordbruk, skogbruk                                 | 52                        | 2.000         | 0,01 %           | 0,33 %        | 4.725                                       | 4.725         | 0,70 %                                   | 0,79 %        | 3.604                            | 3.292         |
| Industri                                           | -2.000                    | 420           | -2,22 %          | 0,39 %        | 3.750                                       | 5.750         | 4,16 %                                   | 5,36 %        | 2.994                            | 3.097         |
| Bygg, anlegg                                       | 564                       | -172          | 0,10 %           | -0,04 %       | 0                                           | 650           | 0 %                                      | 0,14 %        | 4.005                            | 3.765         |
| Varehandel                                         | 1.428                     | 5.282         | 1,22 %           | 5,28 %        | 5.600                                       | 3.600         | 4,77 %                                   | 3,60 %        | 2.840                            | 2.476         |
| Transport                                          | 258                       | 0             | 0,33 %           | 0 %           | 765                                         | 765           | 0,97 %                                   | 0,74 %        | 64                               | 88            |
| Omsetning og drift av fast eiendom                 | -5.808                    | 2.573         | -0,41 %          | 0,20 %        | 8.300                                       | 16.800        | 0,58 %                                   | 1,30 %        | 11.513                           | 9.533         |
| Helse- og sosiale tjenester                        | 0                         | 0             | 0%               | 0%            | 0                                           | 0             | 0%                                       | 0%            | 0                                | 0             |
| Faglig, vitenskapelig og tekn. tjenesteyting       | 1.534                     | 2.019         | 1,90 %           | 4,11 %        | 12.700                                      | 10.200        | 15,73 %                                  | 20,77 %       | 0                                | 0             |
| Finansierings og forsikringsomr.                   | 0                         | 0             | 0 %              | 0 %           | 600                                         | 1.500         | 1,23 %                                   | 1,35 %        | 0                                | 0             |
| Overmatings- og serveringsvirksomhet               | 400                       | 3             | 0,83 %           | 0,01 %        | 1.150                                       | 750           | 2,38 %                                   | 1,59 %        | 0                                | 0             |
| Kulturell virks. underholdning og fritidsaktivitet | -100                      | -670          | -0,28 %          | -2,30 %       | 4.300                                       | 4.400         | 12,16 %                                  | 15,09 %       | 2.353                            | 2.226         |
| Øvrige                                             | -347                      | 7             | -0,38 %          | 0,01 %        | 100                                         | 0             | 0,11 %                                   | 0 %           | 0                                | 0             |
| Endring gruppe-nedskrivninger                      | 3.243                     | 1.670         | 0,03 %           | 0,02 %        | 0                                           | 0             | 0%                                       | 0%            | 0                                | 0             |
| <b>Sum</b>                                         | <b>3.798</b>              | <b>16.914</b> | <b>0,04 %</b>    | <b>0,18 %</b> | <b>62.331</b>                               | <b>70.068</b> | <b>0,60 %</b>                            | <b>0,75 %</b> | <b>34.582</b>                    | <b>31.340</b> |
| Personmarked boligkreditt                          | 0                         | 0             | 0%               | 0%            | 0                                           | 0             | 0%                                       | 0%            | 0                                | 0             |
| <b>Sum konsernet</b>                               |                           |               |                  |               |                                             |               |                                          |               |                                  |               |
| <b>Totens Sparebank</b>                            | <b>3.798</b>              | <b>16.914</b> | <b>0,03%</b>     | <b>0,14%</b>  | <b>62.331</b>                               | <b>70.068</b> | <b>0,51 %</b>                            | <b>0,58 %</b> | <b>34.582</b>                    | <b>31.340</b> |

Lån til datterselskaper utgjør per 31.12.2016 12,2 mill. kroner. Individuelle nedskrivninger i noten dekker nedskrivninger på utlån og nedskrivninger relatert til garantier.

## Utlån og garantier fordelt på risikoklasser

### Totens Sparebanks risikoklassifisering \*1)

| Risikoklasse | Sannsynlighet for mislighold (prosent) |        |
|--------------|----------------------------------------|--------|
|              | Fra og med                             | Til    |
| 1            | 0,01                                   | 0,10   |
| 2            | 0,10                                   | 0,25   |
| 3            | 0,25                                   | 0,50   |
| 4            | 0,50                                   | 0,75   |
| 5            | 0,75                                   | 1,25   |
| 6            | 1,25                                   | 2,00   |
| 7            | 2,00                                   | 3,00   |
| 8            | 3,00                                   | 5,00   |
| 9            | 5,00                                   | 8,00   |
| 10           | 8,00                                   | 100,00 |
| 11           | Mislighold                             |        |
| 12           | Tapsutsatt                             |        |

### Modellbeskrivelse

Totens Sparebank benytter en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert, i tillegg til kunder med overtrekk over NOK 1.000,-. Risikoklassifiseringsmodellene er delt i to hovedmodeller – en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder. Risikoklassifiseringsmodellen som banken benytter ber regner sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder.

\*1) Basert på Totens Sparebanks risikoklassifiseringssystem, hvor 1 representer lavest og 12 høyest risiko.

### Fordeling på risikoklasse 2016:

#### Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

| Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold | Brutto utlån til kunder | Garanti-ansvar | Udisponerte kreditrammer | Sum engasjement i Totens Sparebank | Individuelle nedskrivninger | Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS | Sum konsern      |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|------------------|
| 1-3                                                 | 5.269.664               | 32.678         | 370.491                  | 5.672.833                          | 0                           | 1.661.966                              | 7.334.798        |
| 4-7                                                 | 1.212.248               | 7.575          | 26.117                   | 1.245.940                          | 0                           | 247.956                                | 1.493.895        |
| 8-10                                                | 498.940                 | 204            | 4.298                    | 503.442                            | 0                           | 62.240                                 | 565.681          |
| 11-12                                               | 73.730                  | 5.165          | 21                       | 78.916                             | 20.341                      | 0                                      | 78.916           |
| <b>Totale engasjementer per 31.12 2016</b>          | <b>7.054.582</b>        | <b>45.621</b>  | <b>400.927</b>           | <b>7.501.130</b>                   | <b>20.341</b>               | <b>1.972.161</b>                       | <b>9.473.291</b> |

## Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

| Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold | Brutto utlån til kunder | Garanti-ansvar | Udisponerte kreditrammer | Sum engasjement i Totens Sparebank | Individuelle nedskrivninger | Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS | Sum konsern      |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|------------------|
| 1-3                                                 | 1.036.772               | 132.980        | 169.631                  | 1.339.383                          | 0                           | 7.836                                  | 1.347.219        |
| 4-7                                                 | 1.652.577               | 129.471        | 232.211                  | 2.014.260                          | 0                           | 0                                      | 2.014.260        |
| 8-10                                                | 525.548                 | 30.546         | 61.200                   | 617.294                            | 0                           | 1.370                                  | 618.664          |
| 11-12                                               | 100.708                 | 3.597          | 2.940                    | 107.245                            | 41.990                      | 0                                      | 107.245          |
| <b>Totale engasjementer per 31.12 2016</b>          | <b>3.315.604</b>        | <b>296.594</b> | <b>465.983</b>           | <b>4.078.182</b>                   | <b>41.990</b>               | <b>9.206</b>                           | <b>4.087.387</b> |

## Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

| Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold | Brutto utlån til kunder | Garanti-ansvar | Udisponerte kreditrammer | Sum engasjement i Totens Sparebank | Individuelle nedskrivninger | Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS | Sum konsern       |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|-------------------|
| 1-3                                                 | 6.306.436               | 165.658        | 540.122                  | 7.012.216                          | 0                           | 1.669.802                              | 8.682.017         |
| 4-7                                                 | 2.864.825               | 137.046        | 258.328                  | 3.260.199                          | 0                           | 247.956                                | 3.508.155         |
| 8-10                                                | 1.024.488               | 30.749         | 65.498                   | 1.120.735                          | 0                           | 63.610                                 | 1.184.345         |
| 11-12                                               | 174.438                 | 8.762          | 2.961                    | 186.161                            | 62.331                      | 0                                      | 186.161           |
| <b>Totale engasjementer per 31.12 2016</b>          | <b>10.370.186</b>       | <b>342.215</b> | <b>866.910</b>           | <b>11.579.312</b>                  | <b>62.331</b>               | <b>1.981.367</b>                       | <b>13.560.679</b> |

| Risikogruppe basert på sannsynlighet for mislighold | Brutto utlån til kunder | Garanti-ansvar | Udisponerte kreditrammer | Sum engasjement i Totens Sparebank | Individuelle nedskrivninger | Lån i Totens Sparebank Boligkreditt AS | Sum konsern       |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|-------------------|
| 1-3                                                 | 5.772.304               | 112.862        | 505.871                  | 6.391.037                          | 0                           | 2.190.990                              | 8.582.027         |
| 4-7                                                 | 2.494.218               | 180.658        | 196.648                  | 2.871.524                          | 0                           | 416.993                                | 3.261.496         |
| 8-10                                                | 849.384                 | 29.813         | 46.794                   | 925.991                            | 0                           | 85.163                                 | 1.011.154         |
| 11-12                                               | 190.459                 | 13.476         | 2.566                    | 206.501                            | 70.068                      | 0                                      | 206.501           |
| <b>Totale engasjementer per 31.12 2015</b>          | <b>9.306.365</b>        | <b>336.809</b> | <b>751.879</b>           | <b>10.395.053</b>                  | <b>70.068</b>               | <b>2.693.146</b>                       | <b>13.061.179</b> |

## Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder (31.12.2016)

|                | Utlån             | Garanti        | Utlån             | Garanti        |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Primærområder  | 8.194.380         | 284.564        | 9.616.682         | 268.534        |
| Øvrige områder | 2.175.807         | 57.652         | 2.722.641         | 57.652         |
| <b>Sum</b>     | <b>10.370.187</b> | <b>342.215</b> | <b>12.339.323</b> | <b>326.186</b> |

## Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder (31.12.2015)

|                | Utlån            | Garanti        | Utlån             | Garanti        |
|----------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Primærområder  | 7.008.984        | 225.531        | 9.407.808         | 268.534        |
| Øvrige områder | 2.297.380        | 111.278        | 2.570.422         | 145.467        |
| <b>Sum</b>     | <b>9.306.365</b> | <b>336.809</b> | <b>11.978.230</b> | <b>414.001</b> |

## Note 18 Forfalte/misligholdte og tapsutsatte engasjementer

### Misligholde engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

| Forfalte beløp fra 1 - 90 dager                                             | 31.12.16      | 31.12.15      |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forfalte beløp 01 - 29 dager                                                | 21.430        | 10.588        |
| Forfalte beløp 30 - 89 dager                                                | 671           | 669           |
| <b>Brutto forfalte beløp på ikke nedskrevne engasjement fra 1- 90 dager</b> | <b>22.100</b> | <b>11.257</b> |

| Misligholdte engasjementer over 90 dager             | 31.12.16      | 31.12.15      |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Misligholdte engasjement 90 - 179 dager              | 20.008        | 14.858        |
| Misligholdte engasjement 180 - 269 dager             | 3.644         | 14.277        |
| Misligholdte engasjement 270 - 360 dager             | 4.491         | 3.064         |
| Misligholdte engasjement over 360 dager              | 45.397        | 21.995        |
| <b>Brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b> | <b>73.540</b> | <b>54.195</b> |
| Individuelle nedskrivning                            | 30.257        | 20.519        |
| <b>Netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>  | <b>43.283</b> | <b>33.677</b> |

#### Øvrige tapsutsatte engasjementer

Tapsutsatte engasjementer, er engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor det på grunn av kundens økonomiske situasjon er ført nedskrivninger.

|                                        | 31.12.16      | 31.12.15       |
|----------------------------------------|---------------|----------------|
| Tapsutsatte engasjementer              | 106.945       | 164.333        |
| Individuelle nedskrivning              | 32.074        | 49.550         |
| <b>Netto tapsutsatte engasjementer</b> | <b>74.872</b> | <b>114.783</b> |

Banken har ikke utlån hvor det er reforhandle vilkår som følge av manglende betalingsevne hos kunder.

#### Individuelle nedskrevne engasjementer

|                                             | 31.12.16      | 31.12.15       |
|---------------------------------------------|---------------|----------------|
| Individuelt nedskrevne engasjementer brutto | 148.830       | 194.440        |
| Individuelle nedskrivninger                 | 62.331        | 70.068         |
| <b>Nettoverdi nedskrevne engasjementer</b>  | <b>86.499</b> | <b>124.371</b> |
| <b>Gruppevise nedskrivninger</b>            | <b>34.582</b> | <b>31.340</b>  |

Individuelle nedskrivninger i noten dekker nedskrivninger på utlån og nedskrivninger relatert til garantier.

Det er ingen misligholdte engasjementer i øvrige selskaper i konsernet, og tallene i noten gjelder derfor både for banken og konsernet Totens Sparebank.

### Note 19 Certifikater og Obligasjoner

|                                                           | 31.12.16        |                  |                      |                   |                            | Balanseført<br>31.12.15 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------|-------------------|----------------------------|-------------------------|
|                                                           | Risiko-<br>vekt | Ansk. kost       | Balanseført<br>verdi | Markeds-<br>verdi | Gj.snittlig<br>eff.rentev. |                         |
| <b>Omløpsmidler - til virkelig verdi over resultatet:</b> |                 |                  |                      |                   |                            |                         |
| Obligasjoner/certifikater:                                |                 |                  |                      |                   |                            |                         |
| - Utstedt av det offentlige                               | 0 %             | 175.355          | 175.305              | 175.305           | 1,04 %                     | 55.033                  |
| - Utstedt av det offentlige                               | 10 %            | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        | 0                       |
| - Utstedt av det offentlige (sertifikat)                  | 20 %            | 45.064           | 45.089               | 45.089            | 1,35 %                     | 144.892                 |
| - Utstedt av det offentlige                               | 50 %            | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        | 0                       |
| - Utstedt av det offentlige                               | 100 %           | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        | 0                       |
| - Utstedt av andre                                        | 0 %             |                  |                      |                   |                            | 10.000                  |
| - Utstedt av andre                                        | 10 %            | 706.660          | 706.611              | 706.611           | 1,52 %                     | 497.041                 |
| - Utstedt av andre                                        | 20 %            | 139.968          | 140.006              | 140.006           | 1,81 %                     | 96.445                  |
| - Utstedt av andre                                        | 50 %            | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        | 19.611                  |
| - Utstedt av andre                                        | 100 %           | 66.334           | 54.863               | 54.863            | 5,93 %                     | 115.005                 |
| - Utstedt av andre (ikke børsnotert)                      | 0 %             | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        | 139.510                 |
| - Utstedt av andre (ikke børsnotert)                      | 10 %            | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        |                         |
| - Utstedt av andre (ikke børsnotert)                      | 20 %            | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        | 9.446                   |
| - Utstedt av andre (ikke børsnotert)                      | 50 %            | 0                | 0                    | 0                 | 0 %                        |                         |
| - Utstedt av andre (ikke børsnotert)                      | 100 %           | 10.098           | 5.769                | 5.769             | 9,10 %                     | 7.146                   |
| <b>SUM</b>                                                |                 | <b>1.143.479</b> | <b>1.127.642</b>     | <b>1.127.642</b>  | <b>1,87 %</b>              | <b>1.094.129</b>        |

I konsernet inngår i tillegg obligasjoner på for 55,0 mill. kroner, herav 15 mill. kroner i statspapiere og 40 mill. kroner i OMF.

Verdien av obligasjonene er for alle vesentlige poster basert på kvoterte priser. Av totalt balanseført verdi utgjør børsnoterte verdipapirer 69,9 %. Av totale utlån i obligasjoner utgjør ansvarlig kapital 0 mill. kroner. Påløpte ikke utbetalte renter på obligasjoner og sertifikater (2,1 mill. kroner) er bokført under opptjente inntekter og inngår ikke i balanseført verdi på sertifikater og obligasjoner. Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes effektive rente, basert på markedsverdi og gjenværende løpetid.



## Note 20 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

| 31.12.16                                                                             |                   |            |                  |                   |                      |                   |                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------------|
| Aksjer eid av morbanken                                                              | Aksje-<br>kapital | Antall     | Eierandel<br>i % | Ansk.-<br>kostnad | Balanseført<br>verdi | Markeds-<br>verdi | Balanseført<br>verdi 31.12.15 |
| <b>Verdipapirer til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet:</b>           |                   |            |                  |                   |                      |                   |                               |
| <b>Unoterte aksjer:</b>                                                              |                   |            |                  |                   |                      |                   |                               |
| 2VK Invest AS                                                                        | 14.200            | 150.000    | 0,23 %           | 33                | 0                    | 0                 |                               |
| Norgesinvestor Opportunities II AS A                                                 | 32                | 1.000      | 3,16 %           | 100               | 82                   | 82                |                               |
| Norgesinvestor Opportunities II AS B                                                 | 257               | 9.000      | 3,51 %           | 900               | 734                  | 734               |                               |
| Norgesinvestor Value AS                                                              | 181               | 20.000     | 1,10 %           | 22                | 14                   | 14                |                               |
| Medica Clinical Nord AB                                                              | 207               | 50.000     | 2,30 %           | 645               | 0                    | 0                 |                               |
| <b>Børsnoterte aksjer:</b>                                                           |                   |            |                  |                   |                      |                   |                               |
| Odfjell Drilling Ltd                                                                 | 85.656            | 11.516     | 0,01 %           | 483               | 199                  | 199               |                               |
| Subsea 7 SA                                                                          | 5.643.809         | 7.000      | 0,00 %           | 989               | 765                  | 765               |                               |
| BW Offshore Ltd                                                                      | 797.162           | 2.000      | 0,00 %           | 54                | 54                   | 54                |                               |
| Kongsberg Automotive                                                                 | 203.384           | 150.000    | 0,04 %           | 910               | 851                  | 851               |                               |
| Petroleum Geo-Services ASA                                                           | 975.240           | 5.000      | 0,00 %           | 473               | 146                  | 146               |                               |
| Golden Ocean Group                                                                   | 45.671            | 1678       | 0,00 %           | 48                | 69                   | 69                |                               |
| PROSAFE SE                                                                           | 64.875            | 48.045     | 0,07 %           | 1.778             | 1.778                | 1.778             |                               |
|                                                                                      |                   |            |                  | <b>6.435</b>      | <b>4.691</b>         | <b>4.691</b>      | <b>4.923</b>                  |
| <b>Egenkapitalbevis:</b>                                                             |                   |            |                  |                   |                      |                   |                               |
| Sparebank 1 Nord-Norge                                                               | 1.807.164         | 27.000     | 0,03 %           | 929               | 1.411                | 1.411             |                               |
| Sparebanken SØR                                                                      | 783.197           | 19.404     | 0,12 %           | 1.861             | 1.771                | 1.771             |                               |
| Skue Sparebank                                                                       | 57.000            | 9.526      | 0,50 %           | 1.023             | 948                  | 948               |                               |
| Sparebanken Øst                                                                      | 207.312           | 17.440     | 0,08 %           | 853               | 907                  | 907               |                               |
| Sparebank 1 SMN                                                                      | 2.596.729         | 20.000     | 0,02 %           | 700               | 1.295                | 1.295             |                               |
| Helgeland Sparebank                                                                  | 208.714           | 20.000     | 0,10 %           | 1.037             | 1.620                | 1.620             |                               |
| Sparebank 1 Nøtterøy Tønsberg                                                        | 107.510           | 2.300      | 0,21 %           | 253               | 306                  | 306               |                               |
|                                                                                      |                   |            |                  | <b>6.656</b>      | <b>8.257</b>         | <b>8.257</b>      | <b>7.092</b>                  |
| <b>Fond:</b>                                                                         |                   |            |                  |                   |                      |                   |                               |
| DNB Global Treasury                                                                  |                   | 30.009     |                  | 30.000            | 30.197               | 30.197            |                               |
|                                                                                      |                   |            |                  | <b>30.000</b>     | <b>30.197</b>        | <b>30.197</b>     | <b>14.854</b>                 |
| <b>Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (hvor verdiendring føres over resultatet)</b> |                   |            |                  |                   |                      | 43.144            | 26.859                        |
| <b>Verdipapirer tilgjengelig for salg:</b>                                           |                   |            |                  |                   |                      |                   |                               |
| Eika Gruppen AS                                                                      | 24.225            | 1.281.041  | 5,29 %           | 106.191           | 172.941              | 172.941           |                               |
| SPAMA AS                                                                             | 3.156             | 120        | 0,00 %           | 12                | 10                   | 10                |                               |
| Eika Boligkreditt AS                                                                 | 926.480           | 23.318.548 | 2,52 %           | 97.711            | 102.480              | 102.480           |                               |
| SDC AS                                                                               | 173.110           | 12.720     | 3,25 %           | 5.725             | 5.713                | 5.713             |                               |
| Eiendomskreditt AS                                                                   | 307.270           | 15.072     | 0,49 %           | 1.581             | 1.581                | 1.581             |                               |
| Bank Asept AS                                                                        | 10.000            | 360        | 0,36 %           | 180               | 180                  | 180               |                               |
| BANKID NORGE AS                                                                      | 5.000             | 280        | 0,56 %           | 443               | 443                  | 443               |                               |
| Warren AS                                                                            | 49.960            | 685        | 0,01 %           | 7.198             | 1                    | 1                 |                               |
| Diverse aksjer                                                                       |                   | 21.371     |                  |                   |                      |                   |                               |
| VISA Norge                                                                           |                   |            |                  |                   | 3.341                | 3.341             |                               |
| <b>Aksjer tilgjengelige for salg</b>                                                 |                   |            |                  | <b>219.040</b>    | <b>286.689</b>       | <b>286.689</b>    | <b>249.184</b>                |
| <b>Totalt</b>                                                                        |                   |            |                  | <b>262.131</b>    | <b>329.833</b>       | <b>329.833</b>    | <b>276.066</b>                |

Aksjer som ikke er ført som tilgjengelige for salg er ført til virkelig verdi over resultatet. Verdien av omløpsaksjer er for alle vesentlige poster basert på kvoterte priser (basert på kurser på Oslo Børs). Verdsattelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på emisjonskursen som ble benyttet ved rettede emisjoner i 2016, samt en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsattelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsattelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp i mot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Der det ikke finnes observerbare markedspriser for verdipapirer tilgjengelig for salg, blir verdipapiret vurdert for verdifall på balansedagen. Hvis det ikke finnes indikasjoner på verdifall vurderes eiendelen til historisk kostpris.

### Spesifisert beholdningsendring verdipapirer tilgjengelig for salg

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| <b>Inngående balanse 01.01.16</b>     | <b>249.184</b> |
| Tilgang                               | 23.119         |
| Avgang                                | -127           |
| Oppskrivninger ført mot egenkapitalen | 21.778         |
| Nedskrivninger ført mot resultatet    | -7.265         |
| <b>Utgående balanse 31.12.16</b>      | <b>286.689</b> |

## Note 21 Opplysninger om konsernselskaper/datterselskaper

|                                  | Forret.<br>kontor | Stemme-<br>/eierandel<br>31.12.16 | Stemme-<br>/eierandel<br>31.12.15 | Bokført<br>verdi | Selskapets<br>egenkapital<br>31.12.16 | Selskapets<br>resultat<br>2016 |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| Datterselskaper:                 |                   |                                   |                                   |                  |                                       |                                |
| Vallehaven AS                    | Lena              | 100,00 %                          | 100,00 %                          | 21.751           | 19.253                                | 3.418                          |
| Totens Sparebank Boligkreditt AS | Lena              | 100,00 %                          | 100,00 %                          | 163.019          | 210.463                               | 8.723                          |

Aksjene i selskapene er ikke børsnoterte, men Totens Sparebank Boligkreditt AS har obligasjoner som er notert på Oslo Børs. Datterselskapene er bokført til anskaffelseskost. Dette medfører at bokført verdi på datterselskap er kostpris på aksjer, redusert for eventuelle nedskrivninger.

## Note 22 Immaterielle eiendeler

|                                                      | Morbank       |                                  |                             |               | Konsern       |                                  |                             |               |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------|
|                                                      | Good-<br>will | Andre<br>immaterielle<br>verdier | Utsatt<br>skatte-<br>fordel | Totalt        | Good-<br>will | Andre<br>immaterielle<br>verdier | Utsatt<br>skatte-<br>fordel | Totalt        |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.14</b>                     | <b>0</b>      | <b>19.966</b>                    | <b>0</b>                    | <b>19.966</b> | <b>0</b>      | <b>21.340</b>                    | <b>0</b>                    | <b>21.340</b> |
| Tilgang 2015                                         | 0             | 0                                | 0                           | 0             | 0             | 0                                | 0                           | 0             |
| Avgang 2015                                          | 0             | 0                                | 0                           | 0             | 0             | 0                                | 0                           | 0             |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.15</b>                     | <b>0</b>      | <b>19.966</b>                    | <b>0</b>                    | <b>19.966</b> | <b>0</b>      | <b>21.340</b>                    | <b>0</b>                    | <b>21.340</b> |
| Tilgang 2016                                         | 0             | 0                                | 0                           | 0             | 0             | 0                                | 0                           | 0             |
| Avgang 2016                                          | 0             | 0                                | 0                           | 0             | 0             | 0                                | 0                           | 0             |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.16</b>                     | <b>0</b>      | <b>19.966</b>                    | <b>0</b>                    | <b>19.966</b> | <b>0</b>      | <b>21.340</b>                    | <b>0</b>                    | <b>21.340</b> |
| <b>Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.14</b> | <b>0</b>      | <b>19.280</b>                    | <b>0</b>                    | <b>19.280</b> | <b>0</b>      | <b>20.654</b>                    | <b>0</b>                    | <b>20.654</b> |
| Årets avskrivninger                                  | 0             | 485                              | 0                           | 485           | 0             | 485                              | 0                           | 485           |
| Avgang, akk. avskrivninger                           | 0             | 0                                | 0                           | 0             | 0             | 0                                | 0                           | 0             |
| <b>Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.15</b> | <b>0</b>      | <b>19.765</b>                    | <b>0</b>                    | <b>19.765</b> | <b>0</b>      | <b>21.139</b>                    | <b>0</b>                    | <b>21.139</b> |
| Årets avskrivninger                                  | 0             | 201                              | 0                           | 201           | 0             | 201                              | 0                           | 201           |
| Årets nedskrivninger                                 | 0             | 0                                | 0                           | 0             | 0             | 0                                | 0                           | 0             |
| Avgang, akk. avskrivninger                           | 0             | 0                                | 0                           | 0             | 0             | 0                                | 0                           | 0             |
| <b>Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.16</b> | <b>0</b>      | <b>19.966</b>                    | <b>0</b>                    | <b>19.966</b> | <b>0</b>      | <b>21.340</b>                    | <b>0</b>                    | <b>21.340</b> |
| <b>Bokført verdi 31.12.14</b>                        | <b>0</b>      | <b>686</b>                       | <b>1.633</b>                | <b>2.319</b>  | <b>0</b>      | <b>686</b>                       | <b>1.980</b>                | <b>2.666</b>  |
| <b>Bokført verdi 31.12.15</b>                        | <b>0</b>      | <b>201</b>                       | <b>12.684</b>               | <b>12.885</b> | <b>0</b>      | <b>201</b>                       | <b>13.138</b>               | <b>13.339</b> |
| <b>Bokført verdi 31.12.16</b>                        | <b>0</b>      | <b>0</b>                         | <b>5.319</b>                | <b>5.319</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>                         | <b>5.831</b>                | <b>5.831</b>  |
| Avskrivningssats                                     |               | 25-33%                           |                             |               |               | 25-33%                           |                             |               |

Andre immaterielle eiendeler er programvare/rettigheter knyttet til bankens it-systemer. Eiendelene avskrives over kontraktens løpetid, eller 3 år. Banken har rett til å benytte programvaren etter kontraktens løpetid. Goodwill avskrives ikke, men vurderes løpende etter antatt verdi. Den utsatt skattefordel har en ubestemt levetid. Banken har ikke balanseført intern utvikling, kun eksterne kjøp. For informasjon om utsatt skattefordel se note 14.

## Note 23 Varige driftsmidler

|                                                      | Morbank                               |                  |               | Konsern                               |                  |                |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                      | Maskiner,<br>inventar,<br>transportm. | Bygninger<br>etc | Totalt        | Maskiner,<br>inventar,<br>transportm. | Bygninger<br>etc | Totalt         |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.14</b>                     | <b>34.091</b>                         | <b>5.309</b>     | <b>39.400</b> | <b>34.156</b>                         | <b>66.123</b>    | <b>100.279</b> |
| Tilgang 2015                                         | 1.955                                 | 0                | 1.955         | 1.955                                 | 0                | 1.955          |
| Avgang 2015                                          | -3.465                                | 0                | -3.465        | -3.465                                | 0                | -3.465         |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.15</b>                     | <b>32.581</b>                         | <b>5.309</b>     | <b>37.890</b> | <b>32.646</b>                         | <b>66.123</b>    | <b>98.769</b>  |
| Tilgang 2016                                         | 8.012                                 | 0                | 8.012         | 8.012                                 | 878              | 8.890          |
| Avgang 2016                                          | -9.913                                | 0                | -9.913        | -9.913                                | -2.565           | -12.478        |
| <b>Anskaffelseskost 31.12.16</b>                     | <b>30.680</b>                         | <b>5.309</b>     | <b>35.989</b> | <b>30.745</b>                         | <b>64.436</b>    | <b>95.181</b>  |
| <b>Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.14</b> | <b>26.727</b>                         | <b>2.183</b>     | <b>28.910</b> | <b>26.792</b>                         | <b>17.612</b>    | <b>44.404</b>  |
| Årets avskrivninger                                  | 2.055                                 | 225              | 2.280         | 2.055                                 | 2.269            | 4.351          |
| Avgang, akk. avskrivninger                           | -3.465                                | 0                | -3.465        | -3.465                                | 0                | -3.465         |
| <b>Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.15</b> | <b>25.317</b>                         | <b>2.408</b>     | <b>27.725</b> | <b>25.382</b>                         | <b>19.881</b>    | <b>45.292</b>  |
| Årets avskrivninger                                  | 1.942                                 | 225              | 2.167         | 1.942                                 | 2.956            | 4.898          |
| Avgang, akk. avskrivninger                           | -9.913                                | 0                | -9.913        | -9.913                                | -906             | -10.819        |
| <b>Akkumulerte av og nedskrivninger per 31.12.16</b> | <b>17.346</b>                         | <b>2.633</b>     | <b>19.979</b> | <b>17.411</b>                         | <b>21.931</b>    | <b>39.370</b>  |
| Bokført verdi 01.01.15                               | 7.364                                 | 3.126            | 10.490        | 7.364                                 | 48.511           | 55.877         |
| Bokført verdi 31.12.15                               | 7.264                                 | 2.901            | 10.165        | 7.264                                 | 46.215           | 53.479         |
| Bokført verdi 31.12.16                               | 13.334                                | 2.676            | 16.010        | 13.334                                | 42.505           | 55.839         |
| Avskrivningssats                                     |                                       | 10-33%           | 2-25%         |                                       | 10-33%           | 2-25%          |

Morbanken eier to bedriftshytter på totalt 225 kvadratmeter og med bokført verdi 2,7mill. kroner. Bedriftshyttene disponeres på like vilkår av alle ansatte i banken.

## Leieavtaler

Leieavtaler vedr. driftsmidler er av uvesentlig betydning.

| Morbanken har leieavtaler vedrørende bankens lokaler: |                                        | Årlig husleie | Leieavtalens utløp |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|--------------------|
| Lena (Hovedkontoret)                                  | Leier av datterselskapet Vallehaven AS | 5.845         | 31.12.2022         |
| Raufoss 1)                                            |                                        | 1.532         | 31.12.2017         |
| Gjøvik                                                |                                        | 1.337         | 31.12.2020         |
| Hamar                                                 |                                        | 877           | 01.07.2025         |
| Eidsvoll                                              |                                        | 239           | 10.11.2017         |
| Lena (Audheimgården)                                  |                                        | 230           | 31.12.2017         |
| Råholt                                                |                                        | 194           | 01.06.2021         |

1) Det er inngått leieavtale for nye lokaler på Raufoss med årlig leie fra 1.1.2018 på 1,4 mill. kroner. Leieavtalens utløp 31.7.2026.

## Note 24 Finansielle derivater

### Derivater som er benyttet i regnskapsmessig sikring

|                                         | Nominelt beløp | Markedsverdi uten renter | Finansielle derivater Eiendeler | Finansielle derivater Gjeld | Obligasjonsgjeld | Gjeld til kreditt-institusjon | Utlån til kunder | Ført over resultat |
|-----------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Rentebytteavtaler                       | 1.110.625      | 42.687                   | 52.873                          | 3.225                       | 0                | 0                             |                  | 49.648             |
| Avledet derivat tilknyttet renteavtaler | -1.110.625     | -42.687                  | 0                               | 0                           | 53.646           | 0                             | 3.998            | -49.648            |
| <b>Totalt</b>                           | <b>0</b>       | <b>0</b>                 | <b>52.873</b>                   | <b>3.225</b>                | <b>53.646</b>    | <b>0</b>                      | <b>3.998</b>     | <b>0</b>           |

### Øvrige Finansielle derivater

|                   | Nominelt beløp | Markedsverdi uten renter | Finansielle derivater Eiendeler | Finansielle derivater Gjeld | Obligasjonsgjeld | Gjeld til kreditt-institusjon | Utlån til kunder | Ført over resultat |
|-------------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Rentebytteavtaler | 427.088        | -6.962                   | 3.685                           | 10.646                      | 0                | 0                             | 0                | 11.515             |

### Totalt derivater per 31.12.2016

|                                         | Nominelt beløp | Markedsverdi uten renter | Finansielle derivater Eiendeler | Finansielle derivater Gjeld | Obligasjonsgjeld | Gjeld til kreditt-institusjon | Utlån til kunder | Ført over resultat |
|-----------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Rentebytteavtaler                       | 1.537.713      | 35.725                   | 56.558                          | 13.872                      | 0                | 0                             | 0                | 61.163             |
| Avledet derivat tilknyttet renteavtaler | -1.110.625     | -42.687                  | 0                               | 0                           | 53.646           | 0                             | 3.998            | -49.648            |
| <b>Totalt</b>                           | <b>0</b>       | <b>-6.962</b>            | <b>56.558</b>                   | <b>13.872</b>               | <b>53.646</b>    | <b>0</b>                      | <b>3.998</b>     | <b>11.515</b>      |

Med avledet derivat menes verdiendringen på sikringsobjekt med hensyn til sikret renterisiko.

### Totalt derivater per 31.12.2015

|                                         | Nominelt beløp | Markedsverdi uten renter | Finansielle derivater Eiendeler | Finansielle derivater Gjeld | Obligasjonsgjeld | Gjeld til kreditt-institusjon | Utlån til kunder | Ført over resultat |
|-----------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Rentebytteavtaler                       | 2.000.655      | 51.537                   | 84.452                          | 32.915                      | 0                | 0                             | 0                | 58.716             |
| Avledet derivat tilknyttet renteavtaler | -1.521.041     | -70.104                  | 0                               | 0                           | 79.402           | 0                             | 9.298            | -70.104            |
| <b>Totalt</b>                           | <b>0</b>       | <b>-18.567</b>           | <b>84.452</b>                   | <b>32.915</b>               | <b>79.402</b>    | <b>0</b>                      | <b>9.298</b>     | <b>-11.388</b>     |

Det vises til beskrivelse av finansiell risiko i styrets årsberetning.

## Note 25 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter

|                                                | Morbank       |               | Konsern       |               |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                | 31.12.16      | 31.12.15      | 31.12.16      | 31.12.15      |
| Opptjente ikke mottatte inntekter              | 21.915        | 23.295        | 24.008        | 26.010        |
| Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader | 3.347         | 3.809         | 3.347         | 3.809         |
| <b>Sum</b>                                     | <b>25.262</b> | <b>27.104</b> | <b>27.355</b> | <b>29.819</b> |

## Note 26 Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eierandelen etter prinsippene beskrevet i note 1 Regnskapsprinsipper. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i hht. eiendelens art i regnskapet. Når overtatte eiendeler ikke skal beholdes til varig eie eller bruk, er eiendelene kategorisert som kortsiktige. Banken har ingen overtatte eiendeler pr. 31.12.2016.

## Note 27 Verdipapirgjeld

|                                     | Morbank          |                  | Konsern          |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                     | 31.12.16         | 31.12.15         | 31.12.16         | 31.12.15         |
| Obligasjonsgjeld                    | 3.558.289        | 3.079.385        | 5.298.289        | 5.201.385        |
| -egne ikke amortiserte obligasjoner | -626.000         | -414.500         | -626.000         | -414.500         |
| <b>Sum</b>                          | <b>2.932.289</b> | <b>2.664.885</b> | <b>4.672.289</b> | <b>4.786.885</b> |

## Note 28 Annen gjeld

|                        | Morbank       |               | Konsern       |               |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                        | 31.12.16      | 31.12.15      | 31.12.16      | 31.12.15      |
| Påløpte skatter        | 27.418        | 37.200        | 31.544        | 42.990        |
| Bankremisser           | 1.526         | 2.202         | 1.526         | 2.202         |
| Gaver                  | 2.392         | 2.080         | 2.392         | 2.080         |
| Offentlige avgifter    | 4.404         | 2.251         | 4.404         | 2.251         |
| Øvrige interimskonti   | 29.090        | 9.656         | 29.090        | 9.656         |
| Øvrig kortsiktig gjeld | 0             | 0             | 1.335         | 4.737         |
| <b>Sum annen gjeld</b> | <b>64.829</b> | <b>53.389</b> | <b>70.290</b> | <b>63.916</b> |

## Note 29 Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

|                                                    | Morbank       |               | Konsern       |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                    | 31.12.16      | 31.12.15      | 31.12.16      | 31.12.15      |
| Avsatt for skyldig lønn og feriepenger             | 10.634        | 9.476         | 10.634        | 9.476         |
| Avsatt for skyldige renter                         | 22.868        | 21.158        | 22.868        | 21.158        |
| Andre påløpte kostnader/forskuddsbetalte inntekter | 25.208        | 14.204        | 25.208        | 14.204        |
| <b>Sum</b>                                         | <b>58.709</b> | <b>44.838</b> | <b>58.709</b> | <b>44.838</b> |

## Note 30 Ansvarlig lånekapital

|                             | Morbank  |          | Konsern  |          |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                             | 31.12.16 | 31.12.15 | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Annen ansvarlig lånekapital | 179.779  | 177.725  | 179.779  | 177.725  |

### Annen ansvarlig lånekapital

Banken emitterte et ansvarlig lån 20.10.2014, pålydende 130 mill. kroner som har en løpetid til 21.10.2024. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per. 21.10.2019. Banken emitterte et ansvarlig lån 14.09.2012, pålydende 50 mill. kroner som har en løpetid til 14.09.2022. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per. 14.09.2017. Ansvarlig lånekapital blir vurdert til amortisert kost. For 2016 utgjør effektiv rente 5,7 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 50 mill. kroner per. 31.12.2016 er 4,44 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 3,3 prosentpoeng, med første renteregulering 14.03.2017. Rentesatsen på lånet pålydende 130 mill.kroner per 31.12.2016 er 2,56 % og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,45 prosentpoeng, med første renteregulering 20.01.2017.

|                   | Morbank  |          | Konsern  |          |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|
|                   | 31.12.16 | 31.12.15 | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Fondsobligasjoner | 178.000  | 178.000  | 178.000  | 178.000  |

### Fondsobligasjoner

Totens Sparebank sine fondsobligasjonene er i løpet av 2016 omklassifisert til å inngå i egenkapitalen til banken. Banken emitterte en evigvarende fondsobligasjon 20.10.2014 pålydende 160 mill. kroner. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet helt eller delvis til pari kurs per 21.10.2019. Banken har en evigvarende fondsobligasjon fra 07.12.2006 pålydende 18,0 mill. kroner. Banken kan benytte sin rett til å innfri lånet til pari kurs årlig fra og med 07.12.2021. For 2016 utgjør effektiv rente 6,9 mill. kroner. Rentesatsen på lånet pålydende 160 mill. per. 31.12.16 er 4,01% og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 2,90 prosentpoeng, med første renteregulering 20.01.2017. Rentesatsen på lånet pålydende 18 mill.kroner per. 31.12.2016 er 2,75% og lånet forrentes med grunnlag i 3 MND NIBOR med tillegg av 1,60 prosentpoeng, med første renteregulering 07.03.2017.



## Note 31 Betingede forpliktelser

|                                                                              | Morbank  |          | Konsern  |          |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                                                                              | 31.12.16 | 31.12.15 | 31.12.16 | 31.12.15 |
| Garantier                                                                    | 379.519  | 365.156  | 379.519  | 365.156  |
| Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for D-lån Norges Bank: |          |          |          |          |
| Sertifikater og obligasjoner                                                 | 50.136   | 69.599   | 50.136   | 69.599   |

### Eika Boligkreditt AS

Totens Sparebank formidler lån mellom Eika Boligkreditt AS og bankens kunder. I denne forbindelse har banken påtatt seg en garantiforpliktelse som per 31.12.2016 utgjorde 37,3 mill. kroner, og per 31.12.2015 utgjorde 20,1 mill. kroner. Garantien Totens Sparebank har avgitt til Eika Boligkreditt AS er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Totens Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav. Avtalen ble i 2015 endret slik at garantibeløpet ble redusert.

Avtalen mellom Totens Sparebank og Eika Boligkreditt gir banken en mulighet til å formidle lån for Eika boligkreditt AS, mot at banken mottar en formidlingsprovisjon på lånet. Totens Sparebank kan overføre lån til Eika Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS kan tilsvarende overføre lån til Totens Sparebank hvis partene er enige om dette. Lånene overføres til nominell verdi. Banken har i 2015 og 2016 ikke overført, eller mottatt, grupper av lån fra Totens Sparebank til Eika Boligkreditt eller Totens Sparebank boligkreditt AS. Endringen i porteføljen i boligkredittselskapene skyldes at kundene ved refinansiering eller nye lån har valgt å ta opp deler eller hele lånet i boligkredittselskapene i stedet for i Totens Sparebank.

## Note 32 Eieropplysninger

| 20 største egenkapitalbevisiere per. 31.12.2016 | Pålydende          | Antall           | Andel           |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| Sparebanken Hedmark                             | 86.431.800         | 1.440.530        | 23,52 %         |
| MP Pensjonskasse PK                             | 16.940.940         | 282.349          | 4,61 %          |
| Verdipapirfondet Eika Utbytte                   | 16.363.380         | 272.723          | 4,45 %          |
| Merrill Lynch Prof. Clearing corp.              | 10.325.640         | 172.094          | 2,81 %          |
| Trovåg AS                                       | 6.600.000          | 110.000          | 1,80 %          |
| Pope Asset Management, LLC                      | 6.233.880          | 103.898          | 1,70 %          |
| Eitrem, Ole S                                   | 4.620.000          | 77.000           | 1,26 %          |
| Nordenfjelske Bykredits stiftelse               | 3.583.800          | 59.730           | 0,98 %          |
| Foretakskonsulenter AS                          | 3.570.960          | 59.516           | 0,97 %          |
| Solberg, Else Magna Nordvik                     | 3.473.160          | 57.886           | 0,95 %          |
| Erga, Morten                                    | 3.300.000          | 55.000           | 0,90 %          |
| Stensrud, Per Ivar                              | 3.090.720          | 51.512           | 0,84 %          |
| Tandsether, Frode Fosse                         | 2.898.000          | 48.300           | 0,79 %          |
| Nordvik, Karin Elisabeth                        | 2.705.100          | 45.085           | 0,74 %          |
| Directmarketing Inv.                            | 2.550.000          | 42.500           | 0,69 %          |
| Teigen, Ragnhild                                | 2.400.000          | 40.000           | 0,65 %          |
| Lindberg, Erling                                | 2.065.140          | 34.419           | 0,56 %          |
| Horten, Gunnar                                  | 1.800.000          | 30.000           | 0,49 %          |
| Juel, Iver Albert                               | 1.585.560          | 26.426           | 0,43 %          |
| Peter Aas A/S                                   | 1.530.000          | 25.500           | 0,42 %          |
| Øvrige eiere                                    | 185.403.960        | 3.090.066        | 50,45 %         |
| <b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>         | <b>367.472.040</b> | <b>6.124.534</b> | <b>100,00 %</b> |

Alle egenkapitalbevis er fullt innbetalt, tilhører samme klasse, har lik stemmerett og lik rett til utbytte.

Antall egenkapitalbevisiere per. 31.12.2016 er 1.954, mot 1.975 per. 31.12.2015.

Banken og dens datterselskaper eier ikke egne egenkapitalbevis per 31.12.2016.

Det vises til note 42 for oversikt over antall egenkapitalbevis eide av medlemmer av styret og ledende ansatte.

## Note 33 Kapitaldekning

Totens Sparebank er som finansinstitusjon underlagt kapitalkrav satt av norske myndigheter. I tillegg har konsernet Totens Sparebank fastsatt interne retningslinjer for fastsettelse av konsernets kapitalkrav. Blant annet styres dette gjennom en ICAAP prosess, som er nærmere beskrevet i et eget Pilar III dokument som er tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations (<https://www.totenbanken.no>).

I henhold til Pilar 1 skal den ansvarlige kapitalen minst utgjøre 8 %, med tillegg av kapitalbuffer, beregnet av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg skal selskapet avsette for tilleggsrisiko som avdekkes i en risiko og kapitalvurderingsprosess (Pilar II). Norske myndigheter har vedtatt tilleggskrav til ansvarlig kapital utover de 8 % som er angitt i Pilar 1. Per 31.12.2016 medfører disse kravene at banken minimum skal ha en ansvarlig kapital på 15,0 % av beregningsgrunnlaget. I tillegg til myndighetenes krav kommer det banken beregner i Pilar 2 krav. Totens Sparebank har i sitt Pilar 3 dokument fastsatt 17 % som et minimumsnivå for ansvarlig kapital. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal. Banken har i 2016 oppfylt eksterne kapitalkrav i hele regnskapsperioden. Beregningen av kapitalkrav er gjort i samsvar med de regler som stilles av myndighetene og viser at banken har en kapitaldekning som tilfredsstiller myndighetenes krav.

|                                                                        | Morbank          |                  | Konsern          |                  |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kjernekapital                                                          | 31.12.16         | 31.12.15         | 31.12.16         | 31.12.15         |
| Eierandelskapital                                                      | 367.472          | 367.472          | 367.472          | 367.472          |
| Overkurs ved emisjon                                                   | 109.992          | 109.992          | 109.992          | 109.992          |
| Opptjent egenkapital fra tidligere år                                  | 721.538          | 651.282          | 767.726          | 683.582          |
| Årets resultat                                                         | 123.895          | 85.488           | 134.007          | 99.413           |
| <b>Sum egenkapital</b>                                                 | <b>1.322.897</b> | <b>1.214.234</b> | <b>1.379.197</b> | <b>1.260.459</b> |
| -Ikke kvalifiserende andel av årets overskudd                          | -47.679          | -34.123          | -47.679          | -34.123          |
| Fradrag for immaterielle eiendeler og goodwill                         | 0                | -201             | 0                | -201             |
| Fradrag for eiendeler til virkelig verdi                               | -1.514           | -1.444           | -1.569           | -1.444           |
| Fond for urealiserte gevinster                                         | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | -158.511         | -131.908         | -152.886         | -127.450         |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler                       | 63.404           | 79.144           | 61.155           | 76.471           |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>                                           | <b>1.178.597</b> | <b>1.125.702</b> | <b>1.238.218</b> | <b>1.173.712</b> |
| Fondsobligasjoner                                                      | 178.000          | 177.725          | 178.000          | 177.725          |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler                       | -31.702          | -39.572          | -30.577          | -38.235          |
| Sum kjernekapital                                                      | 1.324.895        | 1.263.855        | 1.385.641        | 1.313.202        |
| <b>Tilleggskapital</b>                                                 |                  |                  |                  |                  |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital                                        | 179.780          | 179.664          | 179.780          | 179.664          |
| Fradrag fra eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | 0                | -4.901           | 0                | -4.735           |
| Overgangsreglene for ikke vesentlige eierandeler                       | -31.702          | -39.572          | -30.577          | -38.235          |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                             | <b>148.078</b>   | <b>135.191</b>   | <b>149.203</b>   | <b>136.694</b>   |
| <b>Tellende ansvarlig kapital</b>                                      | <b>1.472.973</b> | <b>1.399.046</b> | <b>1.534.844</b> | <b>1.449.896</b> |
| <b>Kredittrisiko</b>                                                   | <b>31.12.16</b>  | <b>31.12.15</b>  | <b>31.12.16</b>  | <b>31.12.15</b>  |
| Engasjementsbeløp per sektor:                                          |                  |                  |                  |                  |
| Lokale og regionale myndigheter                                        | 2.133            | 2.598            | 2.133            | 2.598            |
| Offentlig eide foretak                                                 | 0                | 1.031            | 0                | 1.031            |
| Institusjoner                                                          | 15.075           | 13.211           | 10.515           | 5.800            |
| Foretak                                                                | 123.273          | 90.282           | 123.273          | 880.580          |
| Massemarkedsengasjementer                                              | 34.659           | 40.143           | 34.659           | 40.143           |
| Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom                            | 318.756          | 296.954          | 373.978          | 372.366          |
| Forfalte engasjementer                                                 | 3.713            | 3.418            | 3.713            | 3.418            |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                                         | 5.245            | 3.982            | 5.566            | 4.142            |
| Verdipapirfond                                                         | 0                | 1.188            | 0                | 1.188            |
| Egenkapitalposisjoner                                                  | 26.232           | 25.614           | 11.451           | 10.832           |
| Øvrige engasjementer                                                   | 12.983           | 13.170           | 16.019           | 17.005           |
| CVA tillegg                                                            | 2.547            | 3.671            | 2.547            | 3.671            |
| Operasjonell risiko                                                    | 47.392           | 47.676           | 53.473           | 53.142           |
| <b>Kapitalkrav totalt</b>                                              | <b>592.008</b>   | <b>542.938</b>   | <b>637.327</b>   | <b>603.916</b>   |
| <b>Beregningsgrunnlag totalt</b>                                       | <b>7.400.094</b> | <b>6.786.731</b> | <b>7.966.571</b> | <b>7.548.953</b> |
| Kapitaldekning                                                         | 19,90%           | 20,61%           | 19,27%           | 19,21%           |
| Kjernekapitaldekning                                                   | 17,90%           | 18,62%           | 17,39%           | 17,40%           |
| Ren kjernekapitaldekning                                               | 15,93%           | 16,59%           | 15,54%           | 15,55%           |

| Bufferkrav                                  | Morbank        |                |                |                | Konsern        |                |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                             | 31.12.16       | 31.12.15       | 31.12.16       | 31.12.15       | 31.12.16       | 31.12.15       |
| Minimumskrav ren kjernekapital              | 4,50 %         | 4,50 %         | 333.004        | 305.403        | 358.496        | 339.703        |
| Bevaringsbuffer (x%)                        | 2,50 %         | 2,50 %         | 185.002        | 169.668        | 199.164        | 188.724        |
| Motsyklisk buffer (x%)                      | 1,50 %         | 1,00 %         | 111.001        | 67.867         | 119.499        | 75.490         |
| Systemrisikobuffer (x %)                    | 3,00 %         | 3,00 %         | 222.003        | 203.602        | 238.997        | 226.469        |
| <b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b> | <b>11,50 %</b> | <b>11,00 %</b> | <b>851.011</b> | <b>746.540</b> | <b>916.156</b> | <b>830.385</b> |
| Tilgjengelig ren kjernekapital              |                |                | 1.178.597      | 1.125.702      | 1.238.218      | 1.173.712      |
| Ren kjernekapital utover kravet             |                |                | 327.586        | 379.162        | 322.062        | 343.327        |

I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosentsats:

i 2015: 40 prosent

i 2016: 60 prosent

i 2017: 80 prosent

Kjernekapitalen utgjør 1 325 mill. kroner, mens bankens egenkapital er 1 322 mill. kroner. Forskjellen skyldes at fondsobligasjoner teller med som kjernekapital, men i tillegg trekkes en del poster fra kjernekapitalen jfr. oppstillingen ovenfor.

Banken har i samsvar med krav til Basel II utarbeidet et eget dokument (Pilar III), hvor ytterligere informasjon om bankens kapitalkrav, og risikoprofil offentliggjøres. Dette dokumentet er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations (<http://www.totenbanken.no>).

### Note 34 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko kan noe forenklet sies å være risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Banken følger fortløpende opp likviditetskravet fra Norges Bank og har gjennom hele året holdt seg innenfor kravet. Lånerammer i Norges Bank er ikke benyttet. Tabellene under viser restløpetidene på morbanken og konsernets balanse pr. 31.12.2016.

#### Morbanken:

|                                                 | Inntil<br>1 mnd. | 1-3 mnd.        | 3-12 mnd.      | 1-5 år           | Over<br>5 år     | Uten<br>restløpetid | Totalt            |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker        | 58.310           | 0               | 0              | 0                | 0                | 32.612              | 90.922            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 126.881          | 0               | 0              | 135.000          | 2.000            | 0                   | 263.881           |
| Utlån til og fordringer på kunder               | 1.509.041        | 83.273          | 392.676        | 965.603          | 7.419.592        | -96.913             | 10.273.272        |
| Obligasjoner og sertifikater                    | 2.803            | 49.040          | 105.914        | 944.906          | 24.980           | 0                   | 1.127.643         |
| Finansielle derivater                           | 2                | 0               | 0              | 53.783           | 2.773            | 0                   | 56.558            |
| Øvrige eiendelsposter                           | 24.603           | 15.662          | 853            | 0                | 0                | 535.933             | 577.048           |
| <b>Sum eiendelsposter</b>                       | <b>1.721.639</b> | <b>147.975</b>  | <b>499.443</b> | <b>2.099.292</b> | <b>7.449.345</b> | <b>471.632</b>      | <b>12.389.323</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 50.772           | 0               | 0              | 0                | 0                | 0                   | 50.772            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 6.385            | 485.475         | 118.503        | 16.328           | 0                | 6.967.583           | 7.594.274         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 1                | 69.000          | 374.243        | 2.435.379        | 54.022           | -356                | 2.932.289         |
| Finansielle derivater                           | 1                | 0               | 0              | 8.779            | 5.091            | 0                   | 13.871            |
| Øvrig gjeld                                     | 40.456           | 32.600          | 49.750         | 1.234            | 331              | 0                   | 124.371           |
| Ansvarlig lånekapital                           | 0                | 0               | 50.000         | 130.000          | 0                | -221                | 179.779           |
| Egenkapital-minoritetsinteresser                | 0                | 0               | 0              | 160.000          | 18.000           | 1.315.967           | 1.493.966         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | <b>97.615</b>    | <b>587.075</b>  | <b>592.496</b> | <b>2.751.720</b> | <b>77.444</b>    | <b>8.282.973</b>    | <b>12.389.323</b> |
| <b>Netto likviditetseksponering balanse</b>     | <b>1.624.024</b> | <b>-439.100</b> | <b>-93.053</b> | <b>-652.428</b>  | <b>7.371.901</b> | <b>-7.811.341</b>   | <b>0</b>          |

**Konsernet:**

|                                                 | Inntil<br>1 mnd. | 1-3 mnd.        | 3-12 mnd.      | 1-5 år            | Over<br>5 år     | Uten<br>restløpetid | Totalt            |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker        | 58.310           | 0               | 0              | 0                 | 0                | 32.612              | 90.922            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 126.881          | 0               | 0              | 0                 | 2.000            | 0                   | 128.881           |
| Utlån til og fordringer på kunder               | 1.520.821        | 95.330          | 447.550        | 1.290.169         | 8.985.453        | -96.913             | 12.242.410        |
| Obligasjoner og sertifikater                    | 2.803            | 64.040          | 105.914        | 984.982           | 24.980           | 0                   | 1.182.719         |
| Finansielle derivater                           | 2                | 0               | 0              | 53.783            | 2.773            | 0                   | 56.558            |
| Øvrige eiendelsposter                           | 24.603           | 19.885          | 853            | 0                 | 0                | 389.439             | 434.778           |
| <b>Sum eiendelsposter</b>                       | <b>1.733.419</b> | <b>179.255</b>  | <b>554.317</b> | <b>2.328.934</b>  | <b>9.015.206</b> | <b>325.138</b>      | <b>14.136.266</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 140              | 0               | 0              | 0                 | 0                | 0                   | 140               |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 6.385            | 485.475         | 118.503        | 16.328            | 0                | 6.963.401           | 7.590.092         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 10.001           | 69.000          | 374.243        | 4.165.379         | 54.022           | -356                | 4.672.289         |
| Finansielle derivater                           | 1                | 0               | 0              | 8.779             | 5.091            | 0                   | 13.871            |
| Øvrig gjeld                                     | 40.456           | 38.057          | 49.750         | 1.234             | 331              | 0                   | 129.828           |
| Ansvarlig lånekapital                           | 0                | 0               | 50.000         | 130.000           | 0                | -221                | 179.779           |
| Egenkapital-minoritetsinteresser                | 0                | 0               | 0              | 160.000           | 18.000           | 1.372.266           | 1.550.266         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | <b>56.983</b>    | <b>592.532</b>  | <b>592.496</b> | <b>4.481.720</b>  | <b>77.444</b>    | <b>8.335.090</b>    | <b>14.136.266</b> |
| <b>Netto likviditetseksponering balanse</b>     | <b>1.676.437</b> | <b>-413.277</b> | <b>-38.179</b> | <b>-2.152.786</b> | <b>8.937.762</b> | <b>-8.009.953</b>   | <b>0</b>          |

Kassekreditter er medtatt under intervallet inntil 1 mnd.

Utrukkne rammer/kreditter var per 31.12.2015 på 867,8 mill. kroner.

Banken har i tillegg gitt lånetilsagn som ikke er utbetalt på 389,3 mill. kroner.



## Note 35 Renterisiko / gjenstående tid til avtalt/sannsynlig renteendring

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passivaposter. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en moderat risiko og risikoen har gjennom hele året ligget innenfor de rammer styret har vedtatt.

Basert på bankens balanse pr. 31.12.2016 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på ca. 14,9 mill. kroner. Markedsverdien på porteføljen av sertifikater og obligasjoner klassifisert som omløpsmidler vil ved en tilsvarende endring ha liten effekt da obligasjonene er i flytende rente. En negativ utvikling av markedsverdien på denne porteføljen vil gi en umiddelbar effekt regnskapsmessig.

### Morbank:

|                                                 | Flytende rente    | Inntil<br>1 mnd. | 1-3<br>mnd.      | 3-12<br>mnd.   | 1-5<br>år      | Over<br>5 år  | Uten rente-<br>eksponering | Totalt            |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker        | 58.310            | 0                | 0                | 0              | 0              | 0             | 32.612                     | 90.922            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 261.860           | 0                | 2.021            | 0              | 0              | 0             | 0                          | 263.881           |
| Utlån til og fordringer på kunder               | 9.808.995         | 10.442           | 20.884           | 93.976         | 352.244        | 83.646        | -96.913                    | 10.273.274        |
| Obligasjoner og sertifikater                    | 0                 | 306.024          | 821.617          | 0              | 0              | 0             | 0                          | 1.127.641         |
| Andre eiendeler                                 | 0                 | 119.001          | 0                | 0              | 0              | 0             | 514.603                    | 633.604           |
| Ikke rentebærende eiendeler                     | 0                 | 0                | 0                | 0              | 0              | 0             | 0                          | 0                 |
| <b>Sum eiendelsposter</b>                       | <b>10.129.165</b> | <b>435.467</b>   | <b>844.522</b>   | <b>93.976</b>  | <b>352.244</b> | <b>83.646</b> | <b>450.302</b>             | <b>12.389.323</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 50.772            | 0                | 0                | 0              | 0              | 0             | 0                          | 50.772            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 7.432.240         | 11.353           | 22.705           | 114.158        | 13.819         | 0             | 0                          | 7.594.275         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 0                 | 455.667          | 1.423.333        | 250.000        | 750.000        | 0             | 53.289                     | 2.932.289         |
| Ansvarlig lånekapital                           | 0                 | 130.000          | 50.000           | 0              | 0              | 0             | -221                       | 179.779           |
| Annen gjeld                                     | 0                 | 0                | 0                | 0              | 0              | 0             | 0                          | 0                 |
| Ikke rentebærende gjeld                         | 0                 | 0                | 0                | 0              | 0              | 0             | 138.240                    | 138.240           |
| Egenkapital-minoritetsinteresser                | 0                 | 160.000          | 18.000           | 0              | 0              | 0             | 1.315.966                  | 1.493.966         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | <b>7.483.012</b>  | <b>757.020</b>   | <b>1.514.038</b> | <b>364.158</b> | <b>763.819</b> |               | <b>1.507.274</b>           | <b>12.389.323</b> |
| Ikke balanseførte poster                        | 0                 | -19.213          | -30.750          | 180.645        | 671.164        | -74.412       | 0                          | 727.434           |
| <b>Netto</b>                                    | <b>2.646.153</b>  | <b>-340.766</b>  | <b>-700.266</b>  | <b>-89.537</b> | <b>259.589</b> | <b>9.234</b>  | <b>-1.056.972</b>          | <b>727.434</b>    |

### Konsernet:

|                                                 | Flytende rente    | Inntil<br>1 mnd. | 1-3<br>mnd.       | 3-12<br>mnd.   | 1-5<br>år      | Over<br>5 år  | Uten rente-<br>eksponering | Totalt            |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker        | 58.310            | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0             | 32.612                     | 90.922            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 126.860           | 0                | 2.021             | 0              | 0              | 0             | 0                          | 128.881           |
| Utlån til og fordringer på kunder               | 11.778.131        | 10.442           | 20.884            | 93.976         | 352.244        | 83.646        | -96.913                    | 12.242.410        |
| Obligasjoner og sertifikater                    | 0                 | 306.024          | 876.695           | 0              | 0              | 0             | 0                          | 1.182.719         |
| Andre eiendeler                                 | 0                 | 119.001          | 0                 | 0              | 0              | 0             | 372.332                    | 491.333           |
| Ikke rentebærende eiendeler                     | 0                 | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0             | 0                          | 0                 |
| <b>Sum eiendelsposter</b>                       | <b>11.963.301</b> | <b>435.467</b>   | <b>899.600</b>    | <b>93.976</b>  | <b>352.244</b> | <b>83.646</b> | <b>308.031</b>             | <b>14.136.265</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 140               | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0             | 0                          | 140               |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 7.428.057         | 11.353           | 22.705            | 114.158        | 13.819         | 0             | 0                          | 7.590.092         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer    | 0                 | 465.667          | 3.153.333         | 250.000        | 750.000        | 0             | 53.289                     | 4.672.289         |
| Ansvarlig lånekapital                           | 0                 | 130.000          | 50.000            | 0              | 0              | 0             | -221                       | 179.779           |
| Annen gjeld                                     | 0                 | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0             | 70.290                     | 70.290            |
| Ikke rentebærende gjeld                         | 0                 | 0                | 0                 | 0              | 0              | 0             | 73.409                     | 73.409            |
| Egenkapital-minoritetsinteresser                | 0                 | 160.000          | 18.000            | 0              | 0              | 0             | 1.372.265                  | 1.550.265         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | <b>7.428.197</b>  | <b>767.020</b>   | <b>3.244.038</b>  | <b>364.158</b> | <b>763.819</b> |               | <b>1.569.033</b>           | <b>14.136.265</b> |
| Ikke balanseførte poster                        | 0                 | -19.213          | -30.750           | 180.645        | 671.164        | -74.412       | 0                          | 727.434           |
| <b>Netto</b>                                    | <b>4.535.104</b>  | <b>-350.766</b>  | <b>-2.375.188</b> | <b>-89.537</b> | <b>259.589</b> | <b>9.234</b>  | <b>-1.261.002</b>          | <b>727.434</b>    |

## Note 36 Sikringsfondsavgift

### BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 mill. kroner som en innskytter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

For 2016 er det betalt 5,8 mill. kroner i avgift, mens det i 2015 ble betalt 5,6 mill. kroner. Avgiften er bokført som en rentekostnad.

## Note 37 Opplysninger om virkelig verdi

Noten viser virkelig verdi av finansielle instrumenter.

|                                          | Morbank                   |                            | Konsern                   |                            |
|------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                          | Bokført verdi<br>31.12.16 | Virkelig verdi<br>31.12.16 | Bokført verdi<br>31.12.16 | Virkelig verdi<br>31.12.16 |
| 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                     |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>         | <b>12.367.993</b>         | <b>12.384.254</b>          | <b>14.074.596</b>         | <b>14.090.856</b>          |
| 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                    |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>              | <b>10.895.354</b>         | <b>10.922.557</b>          | <b>12.586.001</b>         | <b>12.612.237</b>          |

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 reduserer 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 kr 978, 6 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.

## Note 38 Klassifisering av gjeld og eiendeler etter IFRS

|                                                          | Morbank           |                   | Konsern           |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                          | 31.12.2016        | 31.12.2015        | 31.12.2016        | 31.12.2015        |
| <b>Finansielle eiendeler</b>                             |                   |                   |                   |                   |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | 1.396.669         | 1.332.862         | 1.269.136         | 1.175.805         |
| Derivater, tradingportefølje                             | 3.685             | 5.050             | 3.685             | 5.050             |
| Derivater brukt som sikring                              | 52.873            | 79.402            | 52.873            | 79.402            |
| Investeringer som holdes til forfall                     | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Utlån og fordringer                                      | 10.628.075        | 9.762.235         | 12.462.212        | 12.025.572        |
| Tilgjengelige for salg                                   | 286.689           | 249.184           | 286.689           | 249.184           |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                         | <b>12.367.991</b> | <b>11.428.734</b> | <b>14.074.595</b> | <b>13.535.013</b> |
| <b>Forpliktelser</b>                                     |                   |                   |                   |                   |
| Avsetninger til forpliktelser                            | 831               | 19.606            | 831               | 19.606            |
| Derivater, tradingportefølje                             | 10.646            | 23.616            | 10.646            | 23.616            |
| Derivater brukt som sikring                              | 3.225             | 9.298             | 3.225             | 9.298             |
| Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost       | 10.880.654        | 10.020.176        | 12.571.300        | 12.124.103        |
| Fondsobligasjoner                                        | 178.000           | 178.000           | 178.000           | 178.000           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | <b>11.073.357</b> | <b>10.250.695</b> | <b>12.764.003</b> | <b>12.354.622</b> |

## Note 39 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

|                                                                     | Verdsettelsesnivå |               |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|
|                                                                     | Nivå 1            | Nivå 2        | Nivå 3         | Totalt           |
| <b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>                  |                   |               |                |                  |
| Aksjer                                                              | 43.050            | 93            | 0              | 43.143           |
| Sertifikater og obligasjoner                                        | 1.182.719         | 0             | 0              | 1.182.719        |
| Derivater brukt som sikring                                         | 0                 | 52.873        | 0              | 52.873           |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje     | 0                 | 3.685         | 0              | 3.685            |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>     |                   |               |                |                  |
| Aksjer                                                              | 0                 | 0             | 286.689        | 286.689          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                | <b>1.225.769</b>  | <b>56.652</b> | <b>286.689</b> | <b>1.569.110</b> |
| <b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b> |                   |               |                |                  |
| Derivater brukt som sikring                                         | 0                 | 3.225         | 0              | 3.225            |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje     | 0                 | 10.646        | 0              | 10.646           |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                            | <b>0</b>          | <b>13.871</b> | <b>0</b>       | <b>13.871</b>    |

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. Noten ovenfor viser tall for konsernet, her inngår 55,1 mill. kroner i obligasjoner på nivå 1 som holdes i Totens Sparebank Boligkreditt AS.

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå per 31.12.2014

|                                                                     | Verdsettelsesnivå |               |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|------------------|
|                                                                     | Nivå 1            | Nivå 2        | Nivå 3         | Totalt           |
| <b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>     |                   |               |                |                  |
| Aksjer                                                              | 23.111            | 3.748         | 0              | 26.859           |
| Sertifikater og obligasjoner                                        | 1.109.681         | 9.445         | 0              | 1.119.127        |
| Derivater brukt som sikring                                         | 0                 | 79.402        | 0              | 79.402           |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje     | 0                 | 5.050         | 0              | 5.050            |
| <b>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</b>                  |                   |               |                |                  |
| Aksjer                                                              |                   |               | 249.184        | 249.184          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                | <b>1.132.792</b>  | <b>97.646</b> | <b>249.184</b> | <b>1.479.622</b> |
| <b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b> |                   |               |                |                  |
| Derivater brukt som sikring                                         | 0                 | 9.298         | 0              | 9.298            |
| Derivater til virkelig verdi over resultatet, tradingportefølje     | 0                 | 23.616        | 0              | 23.616           |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                            | <b>0</b>          | <b>32.914</b> | <b>0</b>       | <b>32.914</b>    |

## Oversikt over bevegelser på finansielle eiendeler/forpliktelser i nivå 3

|                                      | 2016           | 2015           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Inngående balanse 01.01</b>       | <b>249.184</b> | <b>232.568</b> |
| Tilgang/kjøp                         | 23.119         | 15.483         |
| Avgang/salg                          | -127           | -12.983        |
| Oppskrivinger ført mot egenkapitalen | 21.778         | 14.116         |
| Nedskrivninger ført mot resultatet   | -7.265         | 0              |
| <b>Utgående balanse 31.12</b>        | <b>286.689</b> | <b>249.184</b> |

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. Til sammen utgjør disse aksjene 275 mill. kroner av totalt 286 mill. kroner i nivå 3.

## Note 40 Betingede utfall

Banken har ingen betingede utfall pr. 31.12.2016.

## Note 41 Transaksjoner mellom nærstående parter

Totens Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Totens Sparebank, og blir definert som nærstående parter.

Transaksjoner mellom selskapet og morbanken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Det er inngått en leveranse og service-avtale mellom selskapene. I all hovedsak er kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlån kjøpte tjenester fra Totens Sparebank.

Totens Sparebank kan overføre lån til Totens Sparebank Boligkreditt AS og Totens Sparebank Boligkreditt AS kan tilsvarende overføre lån til Totens Sparebank hvis partene er enige om dette. Lånene overføres til nominell verdi.

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

| Resultatposter                                    | 2016       | 2015       |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| Renteinntekter                                    | 298        | 384        |
| Etableringsgebyrer                                | 205        | 1.074      |
| Rentekostnader                                    | 4.068      | 10.936     |
| Provisjonskostnader                               | 11.496     | 20.046     |
| Kjøpte tjenester                                  | 506        | 226        |
| Balanseposter                                     | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | 0          | 0          |
| Utlån til kredittinstitusjoner                    | 50.632     | 20.215     |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                    | 137.130    | 408.529    |
| Annen gjeld                                       | 0          | 351        |

Totens Sparebank Boligkreditt AS har overført lån til Totens Sparebank for 6,7 mill. kroner i løpet av 2016. Totens Sparebank har i 2015 og 2016 ikke overført eller mottatt grupper av lån til/fra Eika Boligkreditt AS eller Totens Sparebank Boligkreditt AS.

## Note 42 Egenkapitalbevis som eies av ledende ansatte og tillitsvalgte

|                                                            | Antall egenkapitalbevis | Herav som eies av nærstående | Navn på nærstående   |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------|
| Ledende ansatte                                            |                         |                              |                      |
| Adm. banksjef, Rolf Endre Delingsrud                       | 926                     |                              |                      |
| Viseadministrerende banksjef, Stig Håvard Blikseth         | 10.926                  | 10.000                       | Inveks AS            |
| Banksjef Finans, Johan Øverseth Røstøen                    | 1.856                   |                              |                      |
| Banksjef Forretningsstøtte, Geir Sindre Von Schantz Nyborg | 1.324                   |                              |                      |
| Banksjef Bedriftsmarked, Jan Sverre Seierstad              | 3.160                   |                              |                      |
| Banksjef Personmarked, Åse Charlotte Øye                   | 3.141                   | 1.817                        | Paul Tormod Stenberg |
| Styret (inkl. varamedlemmer):                              |                         |                              |                      |
| Leder Geir Stenseth                                        | 2.124                   | 1.204                        | Ann Kr. Stenseth     |
| Nestleder Steinar Nordengen                                | 13.513                  | 13.513                       | Tananua AS           |
| Styremedlem Erland Opsahl                                  | 920                     |                              |                      |
| Styremedlem Kjell Arne Nyhus (ansattes representant)       | 926                     |                              |                      |
| Styremedlem Nina Dyste (ansattes representant)             | 2.278                   |                              |                      |



# Nøkkeltall konsern (beløp i 1000kr)

| Resultatutvikling                                                   | 2016           | 2015           | 2014           | 2013           | 2012           | 2011          |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                          | 260.676        | 275.191        | 270.843        | 250.396        | 226.298        | 215.476       |
| Netto andre driftsinntekter                                         | 89.869         | 53.857         | 86.631         | 127.198        | 172.735        | 68.761        |
| Sum driftskostnader                                                 | 180.680        | 170.392        | 165.841        | 179.245        | 189.152        | 184.131       |
| Driftsresultat før tap og nedskrivninger                            | 169.865        | 158.656        | 191.633        | 198.348        | 209.892        | 100.106       |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                        | 3.798          | 16.914         | 22.508         | 59.658         | 38.930         | 30.807        |
| Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdip. som er anl.m. | -2.750         | -240           | -36.771        | 2.572          | 35.168         | 7.483         |
| Driftsresultat før skatt                                            | 168.819        | 141.982        | 205.896        | 136.119        | 135.784        | 61.817        |
| Skatt på ordinært resultat                                          | 34.810         | 35.176         | 40.342         | 34.084         | 32.947         | 19.919        |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                        | <b>134.009</b> | <b>106.807</b> | <b>165.554</b> | <b>101.173</b> | <b>102.032</b> | <b>41.951</b> |
| Balanseutvikling                                                    | 31.12.2016     | 31.12.2015     | 31.12.2014     | 31.12.2013     | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder                            | 12.339.323     | 11.978.230     | 11.746.878     | 11.149.130     | 11.190.891     | 11.273.215    |
| - Individuelle nedskrivninger                                       | -62.331        | -64.868        | -58.715        | -37.662        | -32.814        | -27.496       |
| - Gruppe nedskrivninger                                             | -34.582        | -31.340        | -29.670        | -35.970        | -37.713        | -43.670       |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                             | 12.242.410     | 11.882.022     | 11.658.493     | 11.075.499     | 11.120.364     | 11.202.049    |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                    | 7.590.092      | 7.048.793      | 6.661.691      | 6.381.831      | 6.424.002      | 5.785.626     |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                        | 4.672.289      | 4.786.885      | 5.396.684      | 5.099.158      | 5.257.222      | 5.899.676     |
| Ansvarlig lånekapital                                               | 179.779        | 179.389        | 310.350        | 49.852         | 49.812         | 100.000       |
| Fondsobligasjoner                                                   | 178.000        | 178.000        | 178.000        | 321.421        | 320.690        | 320.023       |
| Egenkapital                                                         | 1.372.265      | 1.260.420      | 1.190.212      | 989.852        | 900.377        | 828.411       |
| Forvaltningskapital                                                 | 14.136.265     | 13.615.039     | 14.027.616     | 13.174.263     | 13.223.532     | 13.634.392    |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                                 | 13.807.544     | 13.821.328     | 13.600.941     | 13.201.833     | 13.428.961     | 13.201.833    |
| Nøkkeltall                                                          | 2016           | 2015           | 2014           | 2013           | 2012           | 2011          |
| <b>Rentabilitet og drift</b>                                        |                |                |                |                |                |               |
| Rentenetto 1)                                                       | 1,88           | 1,99           | 1,94           | 1,90           | 1,68           | 1,63          |
| Netto andre driftsinntekter i % av gj.snittlig forvaltningskapital  | 0,65           | 0,39           | 0,64           | 0,96           | 1,29           | 0,52          |
| Sum driftskostnader i % av gj.snittlig forvaltningskapital          | 1,30           | 1,23           | 1,22           | 1,36           | 1,41           | 1,39          |
| Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)                                     | 0,56           | 47,27          | 46,44          | 49,13          | 50,55          | 57,24         |
| Tapsprosent utlån 3)                                                | 0,03           | 0,14           | 0,25           | 0,65           | 0,41           | 0,32          |
| Total rentabilitet 4)                                               | 0,97           | 0,72           | 1,11           | 0,77           | 0,77           | 0,32          |
| Egenkapitalrentabilitet 5)                                          | 9,14           | 7,64           | 12,81          | 10,89          | 12,13          | 5,19          |
| <b>Finansiering og likviditet</b>                                   |                |                |                |                |                |               |
| Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder                   | 161,29         | 168,57         | 175,01         | 173,55         | 173,11         | 193,62        |
| Innskuddsdekning 6)                                                 | 62,00          | 59,32          | 57,14          | 57,62          | 57,77          | 51,65         |
| Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %               | 3,03           | 1,92           | 5,26           | -0,40          | -0,73          | 5,38          |
| Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %                  | 7,68           | 5,81           | 4,39           | -0,66          | 11,03          | 7,01          |
| <b>Soliditet</b>                                                    |                |                |                |                |                |               |
| Netto ansvarlig kapital                                             | 1.534.844      | 1.449.896      | 1.503.318      | 1.266.505      | 1.189.769      | 1.136.188     |
| Beregningsgrunnlag                                                  | 7.966.571      | 7.548.953      | 7.775.590      | 7.359.575      | 7.455.413      | 7.659.088     |
| Kjernekapitaldekning i %                                            | 17,39          | 17,40          | 17,35          | 16,99          | 15,68          | 13,89         |
| Kapitaldekning i %                                                  | 19,27          | 19,21          | 19,33          | 17,21          | 15,96          | 14,83         |
| <b>Eierandelsbevis (EKB)</b>                                        |                |                |                |                |                |               |
| Antall utstedte EKB 31.12                                           | 6.124.534      | 6.124.534      | 6.124.534      | 6.124.534      | 6.124.534      | 4.323.200     |
| Eierandelskapital                                                   | 367.472        | 367.472        | 367.472        | 367.472        | 367.472        | 259.392       |
| Overkursfond                                                        | 109.992        | 109.992        | 109.992        | 109.992        | 109.992        | 109.992       |
| Bokført egenkapital pr. EKB                                         | 126            | 118            | 113            | 96             | 88             | 81            |
| Børskurs pr. 31.12                                                  | 99             | 83             | 77             | 57             | 45             | 62            |
| Eierandelsbrøk 31.12.                                               | 56,18          | 57,56          | 58,30          | 59,27          | 59,79          | 60,21         |
| Fortjeneste pr. EKB                                                 | 11,89          | 9,46           | 14,67          | 9,88           | 10,03          | 4,12          |
| Kontantutbytte pr. EKB                                              | 6,00           | 5,00           | 5,00           | 2,50           | 2,00           | 0,00          |
| Direkte avkastning 7)                                               | 6,06           | 6,02           | 6,49           | 4,39           | 4,44           | 0,00          |
| Effektiv avkastning 8)                                              | 25,30          | 14,29          | 39,47          | 31,11          | -27,42         | -31,15        |
| P/E 9)                                                              | 8,33           | 8,77           | 5,25           | 5,72           | 4,47           | 10,88         |
| P/BV 10)                                                            | 0,79           | 0,70           | 0,68           | 0,59           | 0,51           | 0,54          |
| <b>Antall årsverk 31.12.</b>                                        | <b>107,0</b>   | <b>123,0</b>   | <b>118,0</b>   | <b>140,0</b>   | <b>139,0</b>   | <b>137,0</b>  |

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) Tap utlån og garantier i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder

4) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningkapital

5) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital

6) Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av netto utlån til og fordringer på kunder

7) Kontantutbytte pr. EKB i prosent av børskurs 31.12

8) Kontantutbytte pluss kursstigning 01.01-31.12 i prosent av børskurs 01.01

9) Børskurs 31.12 dividert på fortjeneste pr. EKB

10) Børskurs 31.12 dividert på bokført egenkapital pr. EKB



KPMG AS  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i Totens Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

---

Vi har revidert Totens Sparebanks årsregnskap, som består av:

- ☒ selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- ☒ konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Totens Sparebank per 31. desember 2016 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Totens Sparebank per 31. desember 2016 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

---

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

---

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2016. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

|         |              |              |           |
|---------|--------------|--------------|-----------|
| Oslo    | Elverum      | Mo i Rana    | Stord     |
| Alta    | Finnsnes     | Molde        | Straume   |
| Arendal | Hamar        | Skien        | Tronsø    |
| Bergen  | Haugesund    | Sandefjord   | Trondheim |
| Bodø    | Knarvik      | Sandnessjøen | Tynset    |
| Drammen | Kristiansand | Stavanger    | Alesund   |

### Individuelle- og gruppevise nedskrivninger

Individuelle- og gruppevise nedskrivninger er omtalt i Bankens årsberetning, samt i notene 12,17 og 18.

| Beskrivelse av forholdet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Vår revisjonsmessige tilnærming                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Gruppevise nedskrivninger utgjør TNOK 34 582 per 31.12.2016 og tilsvarer 0,28% av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger utgjør TNOK 62 331 per 31.12.2016 og tilsvarer 0,51% av brutto utlån.</p> <p>Individuelle og gruppevise nedskrivninger for tap innebærer bruk av skjønn. På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningenes størrelse og estimatene som ligger til grunn anser vi individuelle og gruppevise nedskrivninger som et sentralt forhold ved revisjonen.</p> <p>Individuell nedskrivning foretas på betydelige enkeltengasjementer med bakgrunn i tapshendelser som medfører reduksjoner i utlånets estimerte fremtidige kontantstrømmer. Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for førstegangsestimering av fremtidig kontantstrøm.</p> <p>Gruppenedskrivninger foretas på samme bakgrunn som ved individuelle nedskrivninger, men hvor tapshendelsene ikke kan identifiseres på enkeltengasjementer. Analyseverktøy og statistisk metode med utgangspunkt i tapserfarig legges til grunn for beregningene.</p> | <p>Vår revisjonstilnærming inkluderer revisjonshandlinger tilknyttet Bankens implementerte kontroller, samt substanshandlinger.</p> <p>Ved vår gjennomgang har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>☒ Gjennomgått og testet Bankens kredittprosesser.</li> <li>☒ Gjennomgått Bankens rutiner for å identifisere og vurdere tapsutsatte engasjement.</li> <li>☒ Vurdert bankens kriterier for objektive bevis.</li> <li>☒ Testet fullstendighet av bankens vurderingsgrunnlag.</li> <li>☒ Gjennomgått et utvalg tapsvurderinger, etterkontrollert beregninger, kontrollert benyttet diskonteringsrente samt vurdert og utfordret ledelsen på forutsetninger for størrelse og tidfesting av kontantstrømmer.</li> <li>☒ Gjennomgått bankens modell for beregning av gruppevise nedskrivninger.</li> <li>☒ På stikkprøvebasis kontrollert modelldata mot grunnlagsdata, gjennomgått beregninger samt vurdert og utfordret ledelsen på benyttede forutsetninger.</li> <li>☒ Analysert og vurdert Bankens gruppevise nedskrivninger mot underliggende utvikling i porteføljekvalitet.</li> </ul> |

### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets eller konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- ☒ innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en



mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

---

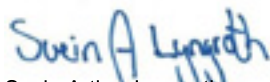
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

---

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo 14. mars 2017  
KPMG AS



Svein Arthur Lyngroth  
Statsautorisert revisor

# Klar for ferie?

Husk reiseforsikring og kredittkort i utlandet.



# Forstanderskapet 2016-2017

| Innskytervalgte             | Kommune      | Antall | Kommuneoppnevnte     | Kommune      | Antall |
|-----------------------------|--------------|--------|----------------------|--------------|--------|
| Aage E. Hveem               | Østre Toten  | 0      | Kai Magne Rødningsby | Østre Toten  | 0      |
| Roar Nilsen                 | Østre Toten  | 0      | Arild N. Ødegaard    | Vestre Toten | 920    |
| Synøve Mjølnerød            | Vestre Toten | 0      | Svein H. Korshavn    | Gjøvik       | 0      |
| John Kraby-Svendsen         | Gjøvik       | 0      |                      |              |        |
| Roar Løken Lunder           | Gjøvik       | 672    | <b>Ansatte</b>       |              |        |
| Sigrid Haugen               | Eina         | 0      | Erik E. Evensen      |              | 112    |
| Elisabeth Lofthus           | Eina         | 0      | Unni Hoel            |              | 395    |
|                             |              |        | Knut Eskild          |              | 567    |
| <b>Egenkapitalbevisiere</b> |              |        | Åsmund Eidskrem      |              | 725    |
| Else Nordvik Solberg        |              | 57.886 | Camilla K. Forø      |              | 395    |
| Geir Rune Nyhus             |              | 134    |                      |              |        |
| Jon Anders Aalborg          |              | 1.978  |                      |              |        |
| Olav Berg                   |              | 7.402  |                      |              |        |
| Unni Hveem                  |              | 2.691  |                      |              |        |
| Iver A. Juel                |              | 26.426 |                      |              |        |
| Anne Berit Røste            |              | 14.365 |                      |              |        |
| Mari Fodstad                |              | 141    |                      |              |        |

# Styret 2016-2017

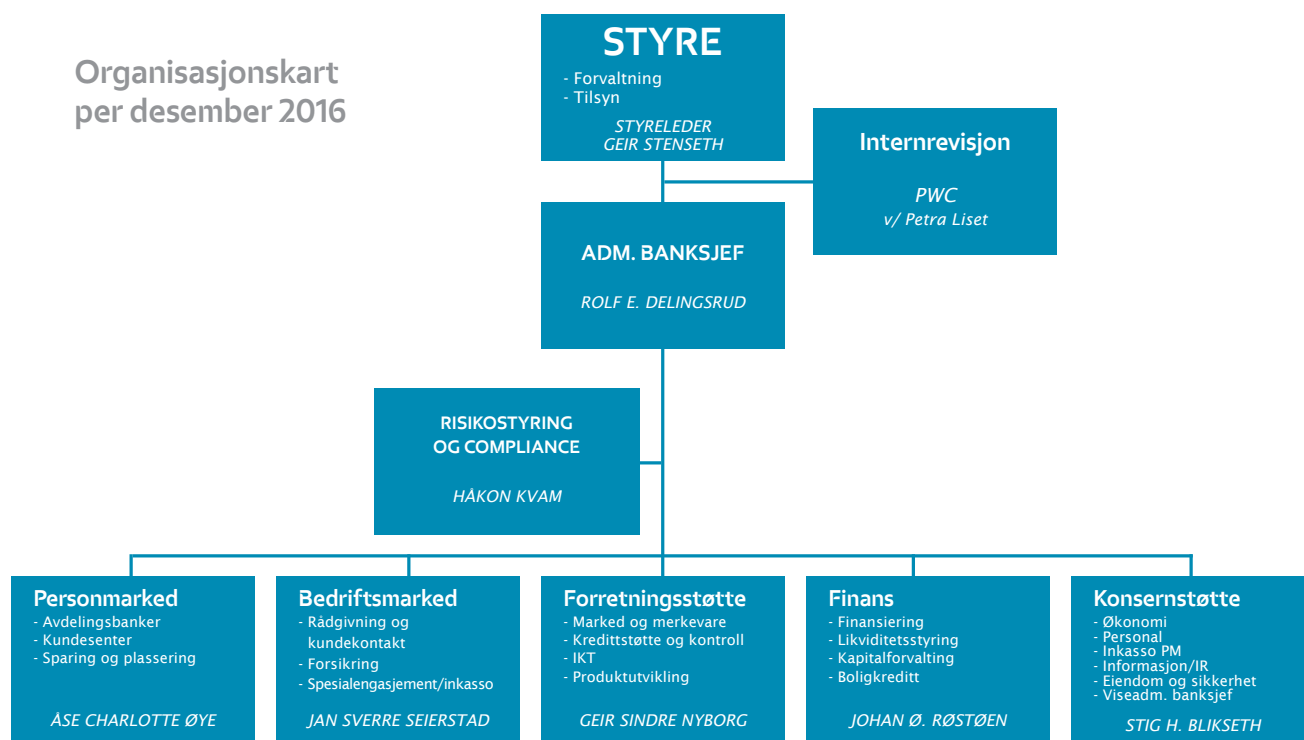
| Navn                    | Antall EK-bevis |                   |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Geir Stenseth           | 2.124           | *Inkl. nærstående |
| * Ann Kr. Stenseth      | 1.204           |                   |
| Steinar Nordengen       | 13.513          | *Inkl. nærstående |
| * Tananua AS            | 13.513          |                   |
| Anne Caroline Syljuåsen | 0               |                   |
| Anne Jacobsen Onsrud    | 0               |                   |
| Erland Opsahl           | 920             |                   |
| Nina Dyste              | 2.278           |                   |
| Kjell Arne Nyhus        | 926             |                   |

# Ledergruppa

| Navn                  | Antall EK-bevis |                   |
|-----------------------|-----------------|-------------------|
| Rolf Endre Delingsrud | 926             |                   |
| Jan Sverre Seierstad  | 3.160           |                   |
| Åse Ch. Øye           | 3.141           | *Inkl. nærstående |
| * Tormod Stenberg     | 1.817           |                   |
| Stig Håvard Blikseth  | 10.926          | *Inkl. nærstående |
| * Inveks AS           | 10.000          |                   |
| Geir Sindre Nyborg    | 1.324           |                   |
| Johan Røstøen         | 1.856           |                   |

Tallene viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i Totens Sparebank per 31.12.2016. For medlemmer av ledergruppa og styret er det også tatt med eventuelle egenkapitalbevis eid av nærstående.

## Organisasjonskart per desember 2016







Totens  
Sparebank

Vi er her for deg.

61 14 12 00  
#totenbanken  
[www.totenbanken.no](http://www.totenbanken.no)

---

Vi er her for deg!