



DELÅRSRAPPORT
ANDRE KVARTAL
OG FØRSTE HALVÅR

2010

GJENSIDIGE BANK
BOLIGKREDITT AS

DELÅRSRAPPORT ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2010

VIRKSOMHETEN

Gjensidige Bank Boligkreditt AS ble stiftet våren 2009, og fikk samme året konsesjon fra Finanstilsynet til etablering av boligkredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapet har hovedkontor i Førde.

Tjenester som kundeoppfølging, forvaltning av lån, samt daglig ledelse og administrative tjenester leveres fra Gjensidige Bank ASA og Gjensidige Forsikring ASA. Bankfaglige og stabsrelaterte tjenester kjøpes fra Sparebanken Sogn og Fjordane.

Selskapets formål er å formidle og/eller skaffe bolighypoteklån, eiendomshypoteklån, lån sikret med pant i andre realregistrerte formuesgoder eller offentlige lån. Per andre kvartal har selskapet kun bolighypoteklån.

Gjensidige Bank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Gjensidige Bank ASA. Gjensidige Bank ASA er et heleid datterselskap av Gjensidige Bank Holding AS, som igjen er heleid datterselskap av Gjensidige Forsikring ASA.

Selskapet har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett på totalt 1.500 millioner kroner med løpetid fra fem til sju år.

Virksomheten ble aktiv i tredje kvartal 2009 og en har således ikke sammenlignbare tall fra andre kvartal 2009.

RESULTATUTVIKLING

Resultat før skattekostnad i kvartalet ble et overskudd på 1,4 millioner kroner. Resultat før skattekostnad i første halvår 2010 ble et overskudd på 3,1 millioner kroner. Resultatet er i tråd med selskapets forventninger.

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter i kvartalet ble 3,0 millioner kroner, mens netto renteinntekter i halvåret ble 5,4 millioner kroner. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen på 0,5 prosent per utgangen av juni.

DRIFTSKOSTNADER

De samlede driftskostnadene for kvartalet ble 1,1 millioner kroner. I halvåret ble de samlede driftskostnadene 1,8 millioner kroner. Andre driftskostnader består i hovedsak av tjenestekjøp fra Sparebanken Sogn og Fjordane og Gjensidige Bank ASA, samt avskrivninger.

TAP PÅ UTLÅN/GARANTIER

Selskapet benytter bankkonsernets retningslinjer for vurdering av og nedskrivning for tap på utlån. Det er ikke foretatt individuelle nedskrivninger knyttet til enkeltengasjementer. Selskapet har ikke mislighold over 30 dager per utgangen av andre kvartal.

I kvartalet er gruppenedskrivninger økt med 0,6 millioner kroner, noe som skyldes økt utlånsportefølje. Ved utgang av første halvår utgjorde gruppenedskrivningene 1,8 millioner kroner, hvilket utgjør 0,07 prosent av brutto utlån. Gruppenedskrivningene skal dekke potensielle tap på utlån i porteføljen som ikke individuelt er identifisert som tapsutsatte.

UTLÅN TIL KUNDER

Ved utløpet av kvartalet utgjør brutto utlån 2.667,1 millioner kroner mens brutto utlån ved utgangen av første halvår utgjorde 1.614,8 millioner kroner. Utlånsveksten i kvartalet utgjør 1.052,3 millioner kroner. Økningen skyldes blant annet at selskapet i mai måned kjøpte en utlånsportefølje i størrelsesorden 1.178,5 millioner kroner fra Gjensidige Bank ASA, og en planlegger å benytte denne porteføljen til utstedelse av nye obligasjoner med fortrinnsrett.

Hele utlånsporteføljen er kjøpt fra Gjensidige Bank ASA, og består av utlån med flytende rente. Gjennomsnittlig utlånsengasjement i den pantsikrede porteføljen ligger rett i overkant av en million kroner. Det er ingen enkelteksponeringer over ti millioner kroner.

Den gjennomsnittlige belåningsgraden er 42,5 prosent ved utløpet av kvartalet.

SEGMENT

Gjensidige Bank Boligkreditt AS har privatkundesegmentet som målgruppe. Segmentet er sammensatt av organisasjonskunder, fordelskunder, ansatte i Gjensidige-konsernet og andre kunder. Kundene er fordelt over hele landet.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av kvartalet hadde selskapet en kjernekapitaldekning på 12,0 prosent og en ansvarlig kapital på 129,3 millioner kroner. Ved utgangen av 2009 hadde selskapet en kjernekapitaldekning på 11,9 prosent. Økningen i kjernekapitaldekningen forklares med en kapitalutvidelse på 50,0 millioner kroner i kvartalet. Kapitalutvidelsen ble gjennomført for å kjøpe flere kundelån fra Gjensidige Bank ASA.

VERDIPAPIRGJELD

Det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett for totalt 1.500 millioner kroner fordelt på fire lån, der første lånet forfaller til betaling 19.09.2014. Det er ikke utstedt nye obligasjoner i kvartalet. Boliglån utgjorde 177,8 prosent av utstedte obligasjoner.

LIKVIDITET

Ved utgangen av kvartalet har selskapet bankinnskudd på 117,5 millioner kroner. I tillegg har en ubenyttede trekkretter inkludert selgerkreditt på 404,5 millioner kroner i morselskapet.

SENTRALE RISIKO- OG USIKKERHETSFAKTORER

FINANSIELL RISIKO

Gjensidige Bank Boligkredits finansielle risiko består hovedsakelig av kreditt-, likviditets- og renterisiko. Risiko blir månedlig rapportert og vurdert i samsvar med prinsipper, strategier og risikorammer vedtatt av styret.

Kredittrisiko omfatter fare for tap som følge av at kunder og andre motparter ikke innfrir sine forpliktelser ved forfall. Selskapet benytter

risikoklassifiseringssystemer for å beregne risikoen på kreditteksponeringer mot kunder. Selskapet finner tapssituasjonen tilfredsstillende, og overvåker utviklingen i porteføljen tett.

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller til utbetaling, samt finansiering av utlån. Det er utarbeidet rammer for nødvendig tilgang på likvide midler. For å redusere risikoen utarbeides det løpende likviditetsprognoser i tillegg til at det holdes en tilstrekkelig likviditetsreserve (bufferkapital) som i en akutt likviditetstørke i markedet gir rimelig tid til å gjennomføre nødvendige tiltak.

Renterisiko er risikoen for at egenkapitalen faller i verdi som følge av uventede endringer i det generelle rentenivået. Slike renteendringer kan føre til at markedsverdien på eiendeler med rentebinding blir redusert. Alternativt kan markedsverdien på gjeld/forpliktelser med rentebinding øke. Selskapet skal ha lav rentenivårisiko målt i forhold til kjernekapitalen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntrådt noen vesentlige hendelser etter periodens utløp.

UTSIKTER FREMOVER

Selskapet vurderer utstedelse av flere obligasjoner med fortrinnsrett da selskapet har kundeutlån som kan nyttiggjøres som sikkerhetsmasse.

Forholdene ligger til rette for videre vekst og utvikling, og styret har tro på at Gjensidige Bank Boligkreditt AS vil utvikle seg tilfredsstillende i tiden fremover.

Oslo, 4. august 2010

Bjørn Walle
Styreleder

Erik Ranberg

Gro Tønder

Solbjørg Lie

Jørgen Ringdal
Daglig leder

RESULTATREGNSKAP OG BALANSE

RESULTATREGNSKAP

Tall i 1.000 kroner	Noter	2. kv. 2010	1.1.-30.6.2010	1.1.-31.12.2009
Renteinntekter		16.504	28.387	15.780
Rentekostnader		13.468	22.947	11.677
Netto rente-/kredittprovisjonsinntekter		3.035	5.440	4.104
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9	9	
Sum inntekter eksklusiv rentenetto		9	9	
Sum inntekter		3.045	5.450	4.104
Lønn og generelle administrasjonskostnader		150	150	0
Avskrivninger av varige driftsmidler		160	321	214
Andre driftskostnader		784	1.314	1.722
Sum driftskostnader		1.094	1.785	1.936
Resultat før tap		1.951	3.665	2.168
Nedskrivning på utlån	4	577	523	1.231
Resultat før skattekostnad		1.373	3.142	937
Skattekostnad		384	880	262
PERIODENS RESULTAT		989	2.262	675
Resultat pr. aksje. kroner (basis og utvannet)		9,4	21,5	8,4

BALANSE

Tall i 1.000 kroner		30.6.2010	31.12.2009
EIENDELER			
Utlån til og krav på kredittinstitusjoner		117.556	70.250
Utlån til og krav på kunder		2.667.084	1.681.632
-Nedskrivning	4	(1.754)	(1.231)
Netto utlån til kunder		2.665.331	1.680.401
Immaterielle eiendeler		1.390	1.711
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		1.912	1.301
Sum eiendeler		2.786.189	1.753.664
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.145.478	167.650
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	3	1.500.000	1.500.000
Annen gjeld		1.040	161
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		6.611	5.056
Avsetning for forpliktelser og kostnader		102	102
Sum gjeld		2.653.232	1.672.969
EGENKAPITAL			
Aksjekapital		130.000	80.000
Overkursfond		20	20
Annen egenkapital		2.937	675
Sum egenkapital		132.957	80.695
Sum gjeld og egenkapital		2.786.189	1.753.664

ANDRE RESULTATKOMPONENTER

Tall i 1.000 kroner	2. kv. 2010	1.1.-30.6.2010	1.1.-31.12.2009
Periodens resultat	989	2.262	675
Andre resultatkomponenter			
Sum andre resultatkomponenter			
PERIODENS TOTALRESULTAT	989	2.262	675

OPPSTILLING OVER ENDRING I EGENKAPITAL

Tall i 1.000 kroner	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Sum innskutt egen- kapital	Annen egen- kapital	Total egen- kapital
Kapitalutvidelse 2009 ¹⁾	80.000	20	80.020		80.020
Periodens totalresultat 2009				675	675
Egenkapital per 31.12.2009	80.000	20	80.020	675	80.695
Egenkapital 1.1.2010	80.000	20	80.020	675	80.695
Kapitalutvidelse 1.1.2010-30.6.2010	50.000		50.000		50.000
Periodens resultat 1.1.2010-30.6.2010				2.262	2.262
Andre resultatkomponenter					
Periodens totalresultat				2.262	2.262
Egenkapital per 30.6.2010	130.000	20	130.020	2.937	132.957
Antall aksjer ved utgangen av perioden	130.000				

1) Stiftet 20.4.2009, oppstart virksomhet tredje kvartal 2009.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i 1.000 kroner	1.1.-30.6. 2010	1.1.-31.12. 2009 ¹⁾
Operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(985.452)	
Innbetaling av renter fra kunder	25.690	14.126
Netto innbetaling av renter fra kredittinstitusjoner o.l	932	554
Netto andre provisjonsinntekter	9	
Utbetaling til drift	(1.464)	(1.722)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(960.285)	12.958
Investeringsaktiviteter		
Netto kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler		(1.924)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(1.924)
Finansieringsaktiviteter		
Netto innbetaling/ utbetaling(-) ved låneopptak i kredittinstitusjoner	977.828	13.982
Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	(22.443)	8.930
Netto innbetaling/ utbetaling(-) ved andre kortsiktige poster	2.205	2.098
Innbetalt egenkapital	50.000	80.030
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1.007.590	59.216
Sum kontantstrøm	47.306	70.250
Kontantstrøm i perioden		
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	70.250	
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	117.556	70.250
Netto innbetaling/ utbetaling(-) av kontanter	47.306	70.250
Spesifikasjon likviditetsbeholdning		
Innskudd i finansinstitusjoner	117.556	70.250
Likviditetsbeholdning i kontantstrømoppstilling	117.556	70.250

¹⁾ Som et ledd i deltakelsen i statens bytteordning med obligasjoner med fortrinnsrett, har Gjensidige Bank Boligkreditt AS fått overført lån fra Gjensidige Bank ASA på 1.681.632. Oppgjør for lånene er gjort ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett som er overtatt av Gjensidige Bank ASA, samt selgerkreditt, alle deler per 31.12.2009 presentert under netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner. I senere perioder er endring i utlån presentert under netto utbetaling av lån til kunder og endring i selgerkreditt under netto innbetaling/ utbetaling (-) ved låneopptak i kredittinstitusjoner.

NOTER

1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Gjensidige Bank Boligkreditt AS rapporterer etter forenklede internasjonale regnskapsstandarter (IFRS) og delårsregnskapet for første halvår er avlagt i henhold til IAS 34 – Delårsrapportering så langt den passer. Selskapet benytter samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2009. For mer informasjon om regnskapsprinsipper viser vi til selskapets årsrapport for 2009.

De IFRS-er og fortolkningsuttalelser som er utgitt frem til 4. august 2010 og som ikke er obligatoriske å anvende per 30. juni 2010, det vil si IFRS 9 og IFRIC 19, endringer i IFRIC 14, revidert IAS 24 og foreslåtte forbedringer i IFRS-er, antas, basert på de vurderinger som er gjort så langt, ikke å få vesentlig effekt for rapporterte tall.

Utarbeidelse av delårsregnskap innebærer bruk av vurderinger, estimater

og forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp på eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene. De vesentligste vurderingene ved anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper og de viktigste kildene til usikkerhet i estimatene er de samme ved utarbeidelse av delårsregnskapet som i årsregnskapet for 2009.

Sammenlignbare tall er basert på forenklet IFRS. Virksomheten er etablert i tredje kvartal 2009 og har således ikke sammenlignbare tall. I delårsrapporten presenteres derfor tall per 31.12.2009 og per 30.6.2010. Alle beløp vises i hele tusen dersom ikke annet fremkommer. Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

2 SEGMENTINFORMASJON

Gjensidige Bank Boligkreditt AS har kun ett virksomhetssegment og det er utlån til privatkunder. Segmentet består av utlån til privatkunder og samtlige utlån er kjøpt fra Gjensidige Bank ASA. Selskapets totalregnskap utgjør dermed i sin helhet segmentet "Privatmarked".

3 GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tall i 1.000 kroner	30.6.2010	31.12.2009
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		
Obligasjonsgjeld	1.500.000	1.500.000
Egne ikke amortiserte sertifikat/obligasjoner		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.500.000	1.500.000
Løpetid		
Gjenstående løpetid (pålydende verdi)		
Betalbar på anmodning		
Maksimum 3 måneder		
3 mnd - 1 år		
1-5 år	750.000	750.000
Mer enn 5 år	750.000	750.000
Sum	1.500.000	1.500.000
Nye utstedelser i perioden		1.500.000
Tilbakebetaling i perioden		

Tall i 1.000 kroner	Bokført verdi					
ISIN NUMMER	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	30.6.2010
NO0010538481	250.000	NOK	Flytende	9.16.09	9.16.15	250.000
NO0010538499	250.000	NOK	Flytende	9.16.09	4.15.16	250.000
NO0010538507	500.000	NOK	Flytende	9.16.09	11.16.16	500.000
NO0010562085	500.000	NOK	Flytende	12.29.09	9.19.14	500.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						1.500.000

Til inngåtte låneavtaler er det knyttet standard covenantskrav (lånevilkår).

4 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Tall i 1.000 kroner	30.6.2010	31.12.2009
Periodens endring i individuell nedskrivning		
Periodens endring i gruppenedskrivning	523	1.231
Periodens konstaterte tap dekket av tidligere nedskrivning		
Periodens konstaterte tap uten at det tidligere har vært ind.nedskr.		
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		
= Periodens tapskostnader	523	1.231
Tapsavsetning på utlån og garantier		
Individuell nedskrivning ved starten av perioden		
+ Økning i ind. nedskrivning på engasjementer der det tidl. er foretatt nedskrivning		
- Tilbakeføring av ind. nedskrivning fra tidligere perioder		
+ Nedskrivning på engasjementer der det tidl. ikke er foretatt ind. nedskrivning		
- Konstaterte tap i perioden der det tidligere er foretatt ind.nedskrivning		
Individuell nedskrivning ved slutten av perioden		
Konstaterte tap i perioden		
Gruppenedskrivning ved starten av perioden	1.231	
+ Periodens endring i gruppenedskrivning	523	1.231
Gruppenedskrivning ved slutten av perioden	1.754	1.231
Total nedskrivning i slutten av perioden	1.754	1.231
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer		
Misligholdte utlån		
Brutto mislighold over 30 dager		
-individuell nedskrivning		
Netto misligholdte utlån		
Avsetningsgrad	0 %	0 %
Andre tapsutsatte engasjementer		
Tapsutsatte engasjementer (ikke misligholdte)		
- Individuelle nedskrivninger		
Netto andre tapsutsatte engasjementer		
Avsetningsgrad	0 %	0 %

5 KAPITALDEKNING

Tall i 1.000 kroner	30.6.2010	31.12.2009
Aksjekapital og overkurs	130.020	80.020
Annen egenkapital	675	675
Egenkapital	130.695	80.695
Fradrag		
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	(1.390)	(1.711)
Kjernekapital	129.305	78.984
Ansvarlig lånekapital, med fradrag for egen beholdning		
Fradrag		
Netto ansvarlig kapital	129.305	78.984
Minimumskrav ansvarlig kapital		
Kredittrisiko		
Herav:		
Institusjoner	1.876	1.124
Massemarkedsengasjement	3.455	1.535
Engasjement med pant i bolig	80.206	50.119
Forfalte engasjement	0	
Andre engasjement	16	17
Sum minimumskrav kredittrisiko	85.589	52.795
Operasjonell risiko	616	616
Fradrag:		
Gruppenedskrivning	(140)	(98)
Minimumskrav ansvarlig kapital /beregningsgrunnlag	86.065	53.313
Overskudd ansvarlig kapital:	43.240	25.671
Beregningsgrunnlag:	1.075.813	666.413
Kapitaldekning		
Kapitaldekningsprosent	12,0 %	11,9 %
Kjernekapitaldekning	12,0 %	11,9 %

6 NÆRSTÅENDE PARTER

Som nærstående parter anses Gjensidige Forsikring ASA, Gjensidige Bank ASA og Gjensidige Bank Boligkreditt AS. Alle transaksjoner og avtaler med nærstående parter er gjennomført på armlengdes avstand. Vesentlige transaksjoner med nærstående parter utgjør per 30.6.2010 følgende:

Ved etablering av Gjensidige Bank Boligkreditt AS ble det inngått avtale med Gjensidige Bank ASA om levering av tjenester knyttet til låneadministrasjon og drift av selskapet. I tillegg er Gjensidige Bank Boligkreditt AS innvilget en langsiktig rammekreditt på inntil 250 millioner kroner, samt en kortsiktig selgerkreditt på inntil 1,3 milliarder kroner. Avtalen om selgerkreditt ble inngått i mai måned i forbindelse med overføring av kundelån på 1,2 milliarder kroner til Gjensidige Bank Boligkreditt AS, og

denne vil bli oppgjort når nye obligasjoner med fortrinnsrett er utstedt. Benyttet kreditt utgjør 1,1 milliarder kroner per 30.06.2010.

Per 30.6.2010 utgjør kostnader og renter knyttet til disse avtalene totalt 5,1 million kroner.

Gjensidige Bank ASA har investert 1,2 milliard kroner i obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Gjensidige Bank Boligkreditt AS. Per 30.6.2010 utgjør renter på obligasjonene 17,8 millioner kroner .

Per 30.6.2010 har Gjensidige Bank Boligkreditt AS innskudd i Gjensidige Bank ASA med 52,1 millioner kroner og renter utgjør 0,6 millioner kroner.

7 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tall i 1.000 kroner	30.6.2010	31.12.2009
Ubenyttede kredittrammer	508.064	265.645
Sum betingede forpliktelser	508.064	265.645

Ubenyttede kredittrammer gjelder innvilget og ubenyttet ramme på boligkreditt. Selskapet har ingen mottatte eller avgitte sikkerhetsstillelser.

Regnskapet for perioden er ikke revidert.

ERKLÆRING

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Styret og daglig leder har i dag behandlet og fastsatt halvårsberetningen og halvårsregnskapet for Gjensidige Bank Boligkreditt AS for perioden 1. januar til 30. juni 2010.

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2010 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårs

rapportering, og at regnskapsopplysningene gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Oslo, 4. august 2010

Styret i Gjensidige Bank Boligkreditt AS

Bjørn Walle
Styreleder

Erik Ranberg

Gro Tønder

Solbjørg Lie

Jørgen Ringdal
Daglig leder

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

Tall i 1.000 kroner	2. kv. 2010	1. kv. 2010	4. kv. 2009	3. kv. 2009
Renteinntekter	16.504	11.884	12.613	3.167
Rentekostnader	13.468	9.479	9.562	2.115
Netto renteinntekter	3.035	2.405	3.051	1.052
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9			
Sum inntekt	3.045	2.405	3.051	1.052
Lønn og generelle administrasjonskostnader	150			
Avskrivninger av varige driftsmidler	160	160	161	53
Andre driftskostnader	784	530	1.081	641
Sum driftskostnader	1.094	691	1.242	694
Resultat før tap	1.951	1.714	1.809	358
Nedskrivning på utlån	577	(55)	(982)	2.213
Periodens resultat før skattekostnad	1.373	1.769	2.791	(1.855)

Virksomheten ble aktiv i tredje kvartal 2009.

NØKKELTALL

		1.1.-30.6.2010	1.1.-31.12.2009
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹⁾	%	0,53	0,70
Tapskostnader i prosent av brutto utlån	%	0,02	0,07
Egenkapitalavkastning - annualisert ²⁾	%	5,88	3,50
Kapitaldekning ³⁾	%	12,02	11,85
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	Tusen kroner	2.040.903	1.766.789

¹⁾ Rentenetto i prosent, annualisert = netto renteinntekt / gjennomsnittlig forvaltningskapital

²⁾ Egenkapitalavkastning - annualisert = resultat før skattekostnad / gjennomsnittlig egenkapital i perioden

³⁾ Kapitaldekning = ansvarlig kapital/beregningsgrunnlaget for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko



GJENSIDIGE

gjensidige.com

Gjensidige Bank Boligkreditt AS
Postboks 313
6802 Førde
E-post: bank@gjensidige.no
Telefon: 03100