

Kvartalsrapport



Regnskap 2. kvartal 2015

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	12
Balanse.....	13
Endringer i egenkapitalen.....	14
Eierbrøk.....	14
Kontantstrømanalyse.....	15
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	16
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	17
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.....	17
3 – Endring i konsernstruktur.....	17
4 – Segmentinformasjon.....	18
5 – Kapitaldekning.....	19
6 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	20
7 – Bokførte tap.....	20
8 – Tap fordelt på sektor og næring.....	21
9 – Utlån fordelt på sektor og næring.....	22
10 – SpareBank 1 Boligkreditt - likviditetsfasilitet.....	23
11 – Investeringer i obligasjoner.....	23
12 – Finansielle derivater.....	24
13 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	25
14 – Likviditetsrisiko.....	25
15 – Pensjoner.....	26
16 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	27
17 – Datterselskap.....	28
18 – Andre eiendeler.....	28
19 – Annen gjeld.....	28
20 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	29
21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	30
22 – Egenkapitalbevis.....	31
23 – Hendelser etter balansedagen.....	32
Erklæring fra styret og konsernsjef	33

Nøkkeltall konsern

<i>Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital</i>		30.06.15	%	30.06.14	%	31.12.14	%
Fra resultatregnskapet							
Netto renteinntekter		737	1,77 %	670	1,70 %	1 426	1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter		478	1,15 %	491	1,24 %	966	1,20 %
Netto inntekter på finansielle investeringer		211	0,51 %	432	1,09 %	602	0,75 %
Sum inntekter		1 426	3,42 %	1 593	4,03 %	2 994	3,73 %
Sum kostnader		674	1,62 %	649	1,64 %	1 328	1,66 %
Resultat før tap		752	1,80 %	944	2,39 %	1 666	2,08 %
Tap		68	0,16 %	47	0,12 %	321	0,40 %
Resultat før skatt		684	1,64 %	897	2,27 %	1 345	1,68 %
Skatt		134	0,32 %	143	0,36 %	223	0,28 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0,00 %	0	0,00 %	27	0,03 %
Minoritetsinteresser		- 3	-0,01 %	1	0,00 %	- 1	0,00 %
Resultat etter skatt		553	1,33 %	753	1,91 %	1 096	1,37 %
Lønnsomhet							
Egenkapitalrentabilitet	1	11,7 %		17,2 %		12,2 %	
Rentemargin	2	1,77 %		1,70 %		1,78 %	
Kostnadsprosent	3	47,3 %		40,7 %		44,4 %	
Balansetall og likviditet *)							
Brutto utlån		63 073		58 791		61 249	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		86 709		82 452		84 980	
Utlånsvekst siste 12 mnd		7,3 %		7,8 %		6,9 %	
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd		5,2 %		6,7 %		5,5 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale PM lån		38,4 %		40,4 %		39,7 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale utlån		27,3 %		28,3 %		27,9 %	
Innskudd fra kunder		49 977		46 949		45 761	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		6,4 %		2,0 %		1,8 %	
Innskuddsdekning	4	79,2 %		79,9 %		74,7 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån		57,6 %		56,9 %		53,8 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	83 432		79 048		80 191	
Sum eiendeler		84 981		81 983		83 188	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		6,0 %				5,9 %	
Tap og mislighold *)							
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,15 %		0,11 %		0,19 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,41 %		0,55 %		0,34 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,39 %		0,32 %		0,27 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,54 %		0,61 %		0,41 %	
Tapsavsetningsgrad		33,14 %		29,89 %		32,82 %	
Soliditet							
Kapitaldekning i %	6	16,1 %		14,2 %		15,6 %	
Kjernekapital i %	7	14,1 %		13,3 %		13,6 %	
Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat		13,4 %		13,0 %		12,5 %	
Kjernekapital		8 464		7 741		8 439	
Ansvarlig kapital		9 709		8 382		9 680	
Beregningsgrunnlag		60 194		58 830		61 936	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		163 %					
Lokalisering og bemanning							
Antall kontorer		66		67		66	
Antall årsverk		901		919		927	

Nøkkeltall EK - bevis

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2.KV.15 *
Børskurs 31.12. (justert) (1)	47,05	39,97	13,85	34,62	37,76	28,90	24,70	35,50	39,90	41,30
Antall utstedte EKB (mill) (2)	50,31	53,43	56,92	56,92	56,92	74,00	74,40	100,40	100,40	100,40
Børsverdi utstedte EKB (mill. kr) (3)	2.367	2.135	788	1.970	2.149	2.139	1.837	3.564	4.006	4.146
Børsverdi sum EK (4)	7.283	6.494	2.282	5.704	6.223	5.083	4.418	7.530	8.464	8.761
Utbytte per EKB avsatt (5)	3,15	2,99	0,94	2,12	1,81	1,25	1,02	1,10	1,90	
Utbytte per EKB utbetalt	3,15	3,15	2,99	0,94	2,12	5,14	1,25	1,15	1,10	1,90
Direkte avkastning (6)	6,7 %	7,5 %	6,8 %	6,1 %	4,8 %	4,3 %	4,1 %	3,1 %	4,8 %	
Effektiv avkastning (7)	1,6 %	-8,4 %	-57,9 %	156,8 %	15,2 %	-9,8 %	-10,2 %	48,4 %	15,5 %	8,3 %
Bokført egenkapital morbank	3.185	3.566	3.656	4.247	4.547	5.264	5.589	7.200	7.735	8.026
Bokført egenkapital konsern, mill	3.524	4.104	4.458	5.160	5.670	6.408	6.832	8.502	9.343	9.521
Bokført egenkapital per EKB morbank (8)	27,13	29,43	27,87	31,09	34,59	29,93	31,24	33,94	36,46	37,84
Bokført egenkapital per EKB konsern (9)	22,76	25,26	27,05	31,31	34,41	36,43	38,19	40,08	44,05	44,88
Resultat per EKB morbank (10)	5,15	4,39	2,08	5,41	4,93	2,28	2,91	3,91	3,50	6,50
Resultat per EKB konsern (11)	5,43	4,50	2,09	5,21	4,95	2,75	3,36	4,13	5,16	5,19
P/E (Børskurs/resultat per EKB konsern) (12)	8,67	8,88	6,62	6,64	7,63	10,51	7,34	8,59	7,73	7,96
P/BV (Børskurs/bokf. EK per EKB konsern) (13)	2,07	1,58	0,51	1,11	1,10	0,79	0,65	0,89	0,9	0,9
Utdelingsforhold EKB (konsern) (14)	61,1 %	68,1 %	45,4 %	39,3 %	36,7 %	54,9 %	35,1 %	26,6 %	36,8 %	0,0 %
Eierandelsbrøk 31.12. (15)	32,5 %	32,9 %	34,5 %	34,5 %	34,5 %	42,1 %	41,6 %	47,3 %	47,3 %	47,3 %
Eierandelsbrøk 1.1. benyttet ved resultatfordeling (16)	35,6 %	34,2 %	34,2 %	34,5 %	34,5 %	38,7 %	42,1 %	42,9 %	47,3 %	47,3 %

* Beregning er per kvartalsslutt

Kommentarer/definisjoner:

- Børskurs
Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter
Øvrige nøkkeltall er justert med samme faktor som børskurs
- Antall utstedte EKB (mill)
Antall utstedte EK-bevis per 31.12. justert som for 1)
- Børsverdi utstedte EKB (mill. kr)
Børskurs * antall EKB
- Børsverdi sum EK
Børskurs * antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- Utbytte per EKB avsatt
Avsatt utbytte justert som for 1)
- Direkte avkastning
Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- Effektiv avkastning
(Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 1.1. foregående år+ utbetalt utbytte)/ Kurs EKB 1.1
- Bokført egenkapital per EKB morbank
Bokført egenkapital morbank * eierandelsbrøk/ antall EKB 31.12.
- Bokført egenkapital per EKB konsern
Bokført egenkapital konsern * eierandelsbrøk/ antall EKB 31.12.
- Resultat per EKB morbank
Anualisert resultat etter skatt morbank * eierandelsbrøk 1.1./ antall EKB 31.12
- Resultat per EKB konsern
Anualisert resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk 1.1./ antall EKB 31.12
- P/E - Pris/Inntjening (konsern)
Børskurs 31.12./resultat per EKB konsern
- P/B - Pris/Bok (konsern)
Børskurs 31.12./bokført verdi per EKB konsern
- Utdelingsforhold EKB (konsern)
Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)
- Eierandelsbrøk 31.12.
EK-beviserens andel av morbankens egenkapital som er beregnet per 31.12.
- Eierandelsbrøk 1.1.
EK-beviserens andel av morbankens egenkapital som er benyttet ved fordeling av resultat for året, dvs per 1.1. (evt. justert)

Rapport 2. kvartal 2015 – konsern

(Tall i parentes er for samme periode 2014)

Hovedtrekk:

- Resultat før skatt: 684 mill kroner (897 mill kroner).
- Resultat etter skatt: 550 mill kroner (754 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,7 % (17,2 %).
 - Resultat per egenkapitalbevis: kr 2,61 (kr 3,55).
- Fortsatt meget god underliggende bankdrift.
- Netto inntekter på finansielle eiendeler: 211 mill kroner (432 mill kroner).
- Kostnadsprosent: 47,3 % (40,7 %).
- Utlånstap: 68 mill kroner (47 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder: 5,2 % (6,7 %) inklusive formidlingslån.
 - Personmarkedet 6,5 % (7,0 %).
 - Bedriftsmarkedet 2,1 % (6,1 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 6,4 % (2,0 %).
 - Personmarkedet 7,4 % (8,0 %).
 - Bedriftsmarkedet 3,7 % (9,0 %).
 - Offentlig sektor 8,4 % (-23,9 %).
- Innskuddsdekning: 79,2 % (79,9 %).
- Ren kjernekapitaldekning konsern: 13,4 % (13,0 %).
- Meget god likviditet.
- Arbeidet med fokus på kjernevirksomheten videreføres. Konsernets engasjement i Russland er ytterligere nedtrappet. Videre er virksomheten innenfor bedriftsmarked i BN Bank besluttet avvirket.

Makroøkonomisk utvikling

Norsk økonomi bremser opp i 2015 som følge av lav oljepris og derav lavere oljeinvesteringer. Veksten i BNP kan falle ned mot 1 %, og arbeidsledigheten kan komme opp i 4 %. Norges Bank satte 18. juni ned styringsrenten med 0,25 prosentenheter fordi utviklingen i norsk økonomi har vært svakere enn ventet, og fordi de økonomiske utsiktene fremover er noe svekket. Slik Norges Bank vurderer utsiktene kan styringsrenten bli satt ned ytterligere i løpet av høsten 2015.

Nordnorsk økonomi viser så langt bare mindre tegn til svekkelse. Konjunkturbarometeret for Nord-Norge anslår veksten i nordnorsk økonomi til 3 % i 2015. Norges Banks Regionale nettverksrapport i juni 2015 viser at veksten i nord er sterkere enn i resten av landet, men at den neste halvår vil bli mer moderat enn tidligere antatt. Arbeidsledigheten holder seg stabilt lav, per juni på 2,6 % helt ledige. Det er fortsatt god fart i boligmarkedet med økende priser og lav formidlingstid i de største byene. Antallet nybygg er imidlertid 25 % lavere hittil i 2015 sammenlignet med samme periode i 2014.

Nord-Norge rammes i liten grad av oppbremsingen i norsk økonomi fordi landsdelen er mindre avhengig av olje- og gasssektoren. Driftssetting av Goliat sensommeren 2015, og utbyggingen av Aasta Hansteen og Polarled vil de nærmeste årene gi positive bidrag til nordnorsk økonomi. I tillegg har svak kronekurs styrket eksportnæringene. For sjømateksporten har 1. halvår 2015 vært tidenes beste. Reiselivet rapporterer per mai 2015 om 7 % flere overnattinger. En tredje vekstfaktor er høye anleggsinvesteringer i landsdelen.

Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet, vekst i reallønn og lavere renter har gitt god vekst i privat sparing. Veksten i privat forbruk har tatt seg opp og omsetningen i varehandelen økte med 3 % i 2014. Bedriftene i varehandelen venter noe svakere vekst utover i 2015.

De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge virker fortsatt positive og bedre enn for landet for øvrig. Banken er likevel forberedt på at oppbremsingen i norsk økonomi kan slå sterkere inn i Nord-Norge ved at husholdningene blir mer forsiktige og ved dempet innenlands etterspørsel. Utviklingen i internasjonal økonomi kan også gi merkbare utslag i landsdelens næringsliv, spesielt fallende vekst i Kina og økende usikkerhet i Eurosonen.

Samlet sett vurderer banken utsiktene for nordnorsk økonomi som gode. Gjeldende prognose tilsier en vekst på 3 % i 2015. Ny prognose blir publisert i Konjunkturbarometeret for Nord-Norge i november 2015.

Resultatutvikling

Regnskapet per 2. kvartal 2015 viser et driftsresultat før skatt på 684 mill kroner (897 mill kroner). Den underliggende bankdriften før tap er fortsatt meget god med et resultat på 541 mill kroner sammenlignet med 512 mill kroner samme periode i fjor. Resultatet 2. kvartal 2014 var preget av inntektsføring av gevinst etter avtalt salg av Nets med 148 mill kroner.

Konsernets egenkapitalavkastning etter skatt per 30.06.15 er 11,7 % (17,2 %). Resultat per egenkapitalbevis er 2,61 kroner (3,55 kroner).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 2. kvartal 2015 er 737 mill kroner (670 mill kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,77 % (1,70 %).

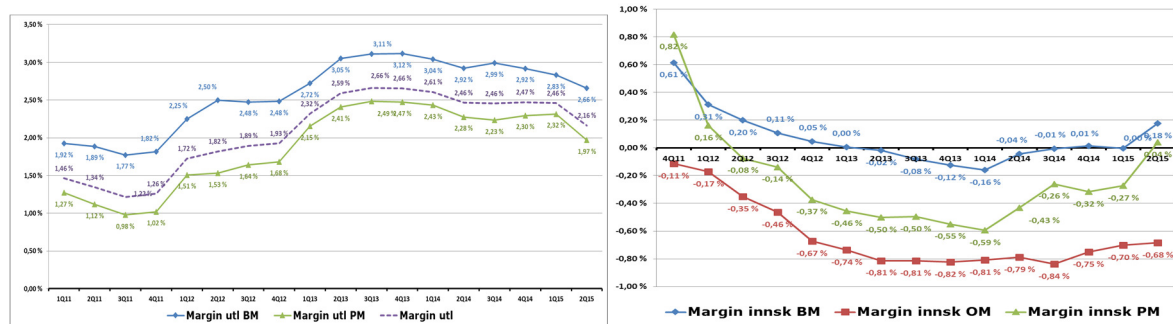
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt føres som provisjonsinntekter. Per 2. kvartal 2015 utgjør disse provisjonsinntektene 142 mill kroner. Tilsvarende tall for samme periode i 2014 var 183 mill kroner. Netto renteinntekter inklusive ovennevnte provisjonsinntekter viser en økning på 26 mill kroner sammenlignet med 2. kvartal 2014.

Per 30.06.15 er det overført boliglån til SpareBank1 Boligkreditt på 23,6 mrd kroner (23,4 mrd kroner). Det er per 30.06.15 ikke overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt (300 mill kroner).

Sammenlignet med 1. kvartal 2015, har netto renteinntekter inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, utviklet seg slik:

Beløp i mill kroner	2. kv.15	endring	1. kv.15
Netto renteinntekter inkl. provisjon fra formidlingslån	433	-13	446
Utlåns- og innskuddsvolum		+5	
Utlåns- og innskuddsmarginer		-21	
Effekt av 2 færre dager		+3	

Utvikling i utlåns- og innskuddsmargin (målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. NIBOR)



I 2012 og 2013 hadde norske banker en periode med betydelig økt rentemargin og netto renteinntekter. I 2014 snudde denne utviklingen og netto rentemargin svekket seg noe i løpet av året – blant annet etter flere rentenedsettelse. Økt konkurranse medførte at bankene reduserte sine innskudds- og utlånsrenter ytterligere fra primo mars 2015. For SpareBank 1 Nord-Norge ga sistnevnte renteendring isolert sett noe negativ effekt på netto renteinntekter.

Norges Banks styringsrente ble 18.06.15 satt ned fra 1,25 % til 1,00 %. Dette var i tråd med markedets forventninger og medførte lavere pengemarkedsrenter. Det lave rentenivået i pengemarkedet forventes å vedvare, noe som igjen vil gi reduserte innlånskostnader for bankene. Med bakgrunn i ovennevnte, og en fortsatt sterk konkurranse i markedet, vedtok banken å sette ned sine innskudds- og utlånsrenter fra 19.06.15 på nye engasjement. For eksisterende portefølje vil renteendringen få effekt fra medio august.

Sammenlignet med 1. kvartal 2015 har bankens gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet falt svakt i 2. kvartal. I andre halvår forventes gjennomsnittlige innlånskostnad å falle ytterligere som følge av effekten av redusert NIBOR. Utviklingen i bankens samlede marginbilde vil først og fremst avhenge av konkurransesituasjonen.

Etter bankens vurdering tilsier innføringen av økte kapitalkrav isolert sett behov for ytterligere fokus på marginer på innskudd og utlån.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 478 mill kroner per 2. kvartal 2015 (491 mill kroner).

<i>Beløp i mill kroner</i>	30.6.15	endring	30.6.14
Netto provisjons- og andre inntekter	478	-13	491
Provisjonsinntekter SpareBank 1 Boligkreditt	142	-40	182
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1 Nord-Norge	63	+18	45
Inntekter regnskapskontorer SNN Regnskapshuset	22	+4	18
Øvrige provisjons- og andre inntekter	251	+5	246

Inntekter på finansielle investeringer

Samlede netto inntekter på finansielle investeringer per 2. kvartal 2015 utgjør 211 mill kroner (432 mill kroner).

Disse har utviklet seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	30.6.15	Endring	30.6.14
Netto inntekter fra finansielle investeringer	211	-221	432
Resultat SpareBank 1 Gruppen	127	-26	153
Resultat SpareBank 1 Boligkreditt	42	+33	9
Resultat BN Bank	25	-14	39
Resultat SpareBank 1 Næringskreditt	9	-3	12
Resultat SpareBank 1 Kredittkort	9	+15	-6
Resultat SpareBank 1 Markets	14	+31	-17
Aksjeutbytte	7	-9	16
Netto verdiendring aksjer	-28	-216	188
Netto verdiendring obligasjoner inkl. sikring	-25	-72	47
Netto verdiendring valuta og finansielle derivater	32	+14	18
Netto verdiendring utlån til virkelig verdi inkl. sikring	-1	+26	-27

Netto verdiendring aksjer i 2. kvartal 2014 var, som nevnt ovenfor, preget av inntektsføring av gevinst etter avtalt salg av Nets med 148 mill kroner.

Resultatandel felleskontrollerte virksomheter

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt per 2. kvartal 2015 utgjør 653 mill kroner (785 mill kroner). I konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er 19,5 % andel av resultatet innarbeidet med 127 mill kroner (153 mill kroner). SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentligste bidragsyterne til resultatet i SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av kapitalmarkedsinnlån ved bruk av obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene overfører lån med svært god sikkerhet til dette selskapet. Dette gir reduserte innlånskostnader og økt konkurransekraft for SpareBank 1-bankene.

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er nå på 14,71 %, og andel av resultatet i selskapet per 2. kvartal 2015 er 42 mill kroner (9 mill kroner). Resultatet hittil i 2015 er preget av inntektsføring av verdiendringer på basisswapper i 1. halvår grunnet sterk utgang i EUR basisswapspreid (bankens andel 42 mill kroner). Dette er midlertidige regnskapsmessige effekter som over tid vil utlignes.

SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SpareBank 1 Næringskreditt er nå 20,83 %, og andel av resultatet per 2. kvartal 2015 er 9 mill kroner (12 mill kroner).

BN Bank

SpareBank 1 Nord-Norge har en eierandel på 23,5 % i BN Bank per 30.06.15. Andel av resultatet per 2. kvartal 2015 er på 25 mill kroner (39 mill kroner).

Styret i BN Bank besluttet 10. august å rendyrke banken som en personmarkedsbank og avvikle bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til næringseiendom.

Til grunn for beslutningen ligger et ønske om å fortsette utviklingen av personmarkedet og rendyrke BN Bank til en offensiv bank for personkunder som foretrekker et attraktivt konsept og gunstige renter over tid. Bedriftsmarked i BN Bank er en spesialist for finansiering av næringseiendom og bedriftsmarkedet har historisk vært et viktig område for BN Bank. Særnorske kapitaldekningsregler gjør imidlertid at avkastningen blir relativt lav. Det er heller ingen utsikter til at det særnorske kapitaldekningsregelverket vil bli endret og følgelig at lønnsomheten i tilstrekkelig grad vil forbedres.

BN Bank vil fortsatt være en del av SpareBank 1 Alliansen. SpareBank 1 Nord-Norge vil videreføre sitt eierskap i BN Bank og vil bidra til at virksomhetsendringen gjennomføres på en måte som sikrer kreditorenes interesser, kundene og de ansatte på best mulig måte.

Arbeidet med nedbygging og avviklingen av bedriftsmarkedsvirksomheten vil skje kontrollert over tid. Dette forventes isolert sett å bidra til redusert konsolidert risikovektet balanse - og dermed økt kapitaldekning - i SpareBank 1 Nord-Norge. Nedbygging av utlånsporteføljen til bedriftsmarkedet i BN Bank vil også resultere i at lån med sikkerhet i næringseiendom, som er solgt og overført SpareBank 1 Næringskreditt, fases ut. SpareBank 1 Nord-Norge eier 20,8 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS. Forutsatt en umiddelbar nedbygging av bedriftsmarkedsporteføljen i BN Bank og SpareBank 1 Næringskreditt AS til bokførte verdier, er økningen i ren kjernekapitaldekning per 30.6.2015 beregnet til om lag 1,4 prosentpoeng.

Andre selskap

I tillegg til ovenstående er eierandel i SpareBank 1 Kredittkort på 17,80 % med andel resultat per 2. kvartal 2015 på 9 mill kroner (-6 mill kroner) innarbeidet. Videre er det innarbeidet 27,03 % resultatandel fra SpareBank 1 Markets 14 mill kroner hittil i år (-17 mill kroner). I 2. kvartal 2015 er den formelle restruktureringen av SpareBank 1 Markets gjennomført ved at Sparebank 1 SMN sin markedsvirksomhet er integrert i SpareBank 1 Markets. I denne forbindelse er SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SpareBank 1 Markets redusert til 9,9 %. I bankens balanse per 30.06.15 er aksjeposten omklassifisert fra investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet til aksjer verdsatt til virkelig verdi.

Konsernets aksjeportefølge

Konsernets aksjeportefølge per 30.06.15 utgjør 466 mill kroner (901 mill kroner). Det er per 2. kvartal 2015 resultatført et netto tap/verdireduksjon på denne porteføljen med -28 mill kroner (188 mill kroner per 30.6.2014, herav 137 mill kroner vedrørende salg av eierpost i Nets AS). Porteføljen i datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Portefølge AS på aksjefondet Nord II har hatt en negativ verdiendring på 40 mill kroner. Dette skyldes hovedsakelig urealiserte verdiendringer på investeringer i selskap med eksponering innenfor olje- og gasssektoren.

Sertifikater og obligasjoner

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.06.15 utgjør 10 253 mill kroner (11 350 mill kroner).

Samlede netto verdiendringer per 2. kvartal 2015 på denne porteføljen utgjør -25 mill kroner (47 mill kroner).

Det norske verdipapirmarkedet, spesielt for OMF (obligasjoner med fortrinnsrett), hadde 1. kvartal 2015 utgang i risikopåslagene. Økte risikopremier har gitt et regnskapsmessig urealisert kurstap på bankens rentebærende portefølge.

Valuta og derivater

Netto verdiendring fra valuta og finansielle derivater utgjør 32 mill kroner (-9 mill kroner) per 2. kvartal 2015. Beløpet består av deler av inntekter fra SNN Markets, samt verdiendringer på bankens egne posisjoner i valuta og finansielle derivater.

Datterselskap

<i>(Beløp i hele tusen kroner)</i>	Eierandel i %	Resultat før skatt	
		30.06.15	30.06.14
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	60 428	58 645
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-43 751	33 155
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	18 249	9 087
EiendomsMegler 1 Lofoten AS	60	155	-41
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	1 167	1 243
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	7 143	6 579
North-West 1 Alliance Bank	75	-9 093	-2 668
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	-366	574
Alsgården AS	100	426	901
Fredrik Langesg 20 AS	100	488	539

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 2. kvartal 2015 på 35 mill kroner (108 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har et resultat før skatt på 60 mill kroner per 2. kvartal 2015 (59 mill kroner). Selskapet har en god inntjeningsbase og samlede inntekter hittil i år er på 133 mill kroner (126 mill kroner). Tap på leasing- og låneengasjement ble per 2. kvartal 2015 4 mill kroner (3 mill kroner). Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing-, forbrukslån og salgspantavtaler for til sammen 4 226 mill kroner (3 729 mill kroner), der leasingavtalene utgjør 2 320 mill kroner (1 998 mill kroner).

North-West 1 Alliance Bank i St. Petersburg, Russland (eierandel 75 %) har et resultat før skatt per 2. kvartal 2015 på - 9 mill kroner (-3,6 mill kroner).

SpareBank 1 Nord Norge Portefølje AS har en portefølje av unoterte aksjeposter og investeringer i fond. Selskapet har et resultat før skatt per 2. kvartal 2015 på - 44 mill kroner (33 mill kroner). Verdiendring på selskapets aksjeportefølje er kommentert ovenfor under avsnittet "Konsernets aksjeportefølje".

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS har et resultat før skatt per 2. kvartal 2015 på 18 mill kroner (9 mill kroner). Antall omsatte enheter hittil i 2015 er 1.330 (971), med samlet omsetningsverdi på 75 mill kroner, en økning på 36 %, sammenlignet med samme periode i 2014. EiendomsMegler 1 Nord-Norge eier per 30.06.15 60 % av selskapet EiendomsMegler 1 Lofoten AS.

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA har et resultat før skatt på 1,2 mill kroner per 2. kvartal 2015 (1,2 mill kroner).

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS har et resultatbidrag før skatt på 7,1 mill kroner per 2. kvartal 2015 (6,6 mill kroner). I tillegg er det i konsernets balanse per 30.06.15 bokført 10 mill kroner mot egenkapitalen som følge av korrigert årsregnskap 2014 knyttet til nedskrivning av goodwill.

Driftskostnader

Ordinære driftskostnader per 2. kvartal 2015 utgjorde 674 mill kroner. Sammenlignet med tilsvarende periode i 2014 utgjør dette en økning på 25 mill kroner.

Endringene i kostnadene fordeler seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	2. kv.15	Endring	2. kv.14
Driftskostnader	674	+25	649
Personalkostnader	371	+50	321
Adm.kostnader	180	+4	176
Avskrivninger	28	-26	54
Andre kostnader	95	-3	98

I forhold til GFK utgjorde kostnadene per 2. kvartal 2015 1,62 %, en reduksjon på 0,02 prosentpoeng sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2014.

Konsernet har en kostnadsprosent på 47,3 % per 2. kvartal 2015 mot 46,6 % per 1. kvartal 2015 og 40,7 % per 2. kvartal 2014.

Økte kostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2014 skyldes i hovedsak økte personalkostnader, herunder generell lønnsøkning, økt arbeidsgiveravgiftssats i Nord-Norge og økt avsetning til omstillingskostnader (se nedenfor).

Sammenlignet med 1. kvartal 2015 er driftskostnadene for 2. kvartal 2015 2 mill kroner lavere.

Konsernet har et mål om at gjennomsnittlig årlig kostnadsøkning maksimalt skal utgjøre 1 %, eksklusive omstillingskostnader og eventuelle virksomhetsutvidelser. Det gjennomføres for tiden et lønnsomhetsprosjekt som foreslår en rekke kostnadsreduserende tiltak, herunder effektiviseringstiltak både innenfor bemanning og andre kostnader.

I resultatregnskapet for 2014 ble det 2. halvår gjort en avsetning på til sammen 20 mill kroner til fremtidige omstillingskostnader. Per 2. kvartal 2015 er det gjort ytterligere avsetninger på 20 mill kroner.

Morbankens kostnader utgjorde 532 mill kroner per 2. kvartal 2015, en økning fra 30 mill kroner samme periode i fjor.

Per utgangen av 2. kvartal 2015 er det i konsernet 18 årsverk færre enn på samme tidspunkt i fjor, 13 færre i datterselskapene, og 5 færre i morbanken. Antall årsverk i konsernet var 901 ved utgangen av 2. kvartal 2015, herav 634 i morbanken.

Netto tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån per 2. kvartal 2015 utgjør 68 mill kroner (47 mill kroner). Dette fordeler seg med 60 mill kroner fra bedriftsmarkedet og 8 mill kroner fra personmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 30.06.15 utgjør 470 mill kroner (509 mill kroner), 0,5 % av brutto utlån inkl. formidlingslån. Dette er 0,07 prosentpoeng lavere enn per 30.06.14.

Konsernets samlede individuelle tapsnedskrivninger per 30.06.15 er 383 mill kroner (217 mill kroner), herav 150 mill kroner på kredittinstitusjoner. Avsetningene er økt med netto 32 mill kroner siste kvartal.

Gruppevis nedskrivninger per 30.06.15 er 235 mill kroner (224 mill kroner), og er redusert med 2 mill kroner fra forrige kvartal. Gruppevis nedskrivninger utgjør per 30.06.15 0,37 % (0,38 %) av konsernets samlede brutto utlån, 0,27 % av brutto utlån inkl. formidlingslån.

Det er i 2. kvartal 2015 ikke avdekket nye engasjement med betydelig tapsrisiko. Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er etter hovedstyrets vurdering fortsatt god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement i konsernet. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle tapsnivået forventes å være moderat den nærmeste tiden.

Konsernets virksomhet i Russland – tapsavsetning

SpareBank 1 Nord-Norge er involvert i bankvirksomhet i Russland gjennom Tavrishesky Bank (TB) og North-West 1 Alliance Bank (NW1). Det arbeides for tiden med avvikling av konsernets engasjement i Russland.

Konsernets samlede eksponering i Russland var per årsskiftet 615 mill kroner, herunder egenkapitaleksponering på 183 mill kroner, fordelt på 93 mill kroner i TB (eierandel 9,3 %) og 90 mill kroner i NW1 (eierandel 75 %). Det ble i regnskapet for 2014 gjort en tapsavsetning for konsernets eksponering i Russland på 300 mill kroner.

Konsernet har siden 2013 redusert sin samlede eksponering i Russland med om lag 300 MNOK. Per 30.06.15 er denne eksponeringen 488 mill kroner. Reduksjonen sammenlignet med årsskiftet skyldes nedbetalinger på engasjementet. Netto eksponering etter gjenværende tapsavsetninger utgjør 206 mill kroner. Det er ikke gjort ytterligere tapsavsetninger i 2015 på dette området.

Skatt

Konsernets skattekostnad per 2. kvartal 2015 er estimert til 134 mill kroner. I morbankens regnskap er grunnlaget for skatt redusert med permanente forskjeller samt effekter av fritaksmodellen.

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital er på 84 981 mill kroner per 30.06.15. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 3,7 %, tilsvarende 2 998 mill kroner.

Utlån

Per 30.06.15 er utlån på til sammen 24 mrd kroner (23 mrd kroner) overført til SpareBank1 Boligkreditt. Det er per 30.06.15 ikke overført utlån til SpareBank 1 Næringskreditt (300 mill kroner). Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt.

Konsernets brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån er 86 709 mill kroner per 30.06.15. Sammenlignet med 30.06.14 representerer dette en økning på 5,2 %. Veksten fordeler seg med 6,5 % (7,0 %) i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet og offentlig sektor har en økning på 2,1 % (6,1 %).

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 30.06.15 (70 %).

Ved nye utlån legges det i særlig grad vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning for å holde kredittrisikoen på et akseptabelt nivå.

I balansen per 30.06.15 presenteres netto utlån til kunder inklusive påløpte renter.

Likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (eksklusiv formidlingslån) var ved utgangen av 2. kvartal 2015 79 % (80 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet er meget god. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 30.06.15 er beregnet til 163 %.

Konsernet har innskudd fra kunder, eksklusiv påløpte renter, på 50 246 mill kroner per 30.06.15. Økningen siste 12 måneder er på 2 925 mill kroner eller 6,4 %. Økningen i innskudd fordeler seg med 7,4 % (8 %) i personmarkedet, 3,7 % (9 %) i bedriftsmarkedet, og 8,4 % (24 %) i offentlig sektor. I beregningene er det ikke tatt hensyn til statskasseveksler.

I balansen per 30.06.15 presenteres innskudd til kunder inklusive påløpte renter.

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge har vedtatt å søke om konsesjon for et 100 % eiet boligkredittforetak. Dette foretaket vil være et supplement til SpareBank 1 Boligkreditt, som fortsatt vil være alliansebankenes hovedverktøy for låneoptak gjennom obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Banken vil kunne selge lån til det nye boligkredittselskapet som ligger utenfor kriteriene for salg av lån til SpareBank 1 Boligkreditt, herunder fastrentelån. I tillegg vil opprettelsen av et 100 % eiet boligkredittforetak eliminere problemstillingen rundt forskrift om store engasjement som regulerer maksimalt mellomværende mellom SpareBank 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Boligkreditt.

Ratingbyrået Moody's forbedret i mai 2015 SpareBank 1 Nord-Norge sin rating fra A2 til A1.

Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet er meget god.

Soliditet og kapitaldekning

Konsernet har en ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2. kvartal 2015 på 12,9 % (12,2 %). Kjernekapitaldekningen er 14,1 % (13,3 %) og totalkapitaldekningen er 16,1 % (14,2 %). Inklusive resultatandel er ren kjernekapitaldekning 13,4 % per 30.06.15 (13,0).

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er per 30.06.15 beregnet til 6,0 %.

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt og BN Bank.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål om å ha en intern kapitalbuffer på minimum ett prosentpoeng over myndighetspålagte minstekrav. Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er for tiden på 14,5 %.

Bankens soliditet vurderes som god sett opp mot gjeldende regulatoriske krav.

Bankens egenkapitalbevisiere

Morbankens eierandelskapital utgjør 1 807 mill kroner per 30.06.15. Antall egenkapitalbevis per 30.06.15 var 100 398 016 à kr 18,- fullt innbetalt.

Eierandelsbrøken per 01.01.15 er 47,33 %. Antall egenkapitalbevisiere per 30.06.15 er 7 653 (7 542).

Andel nordnorske egenkapitalbevisiere er 34 % (21 %). Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets noteopplysninger.

Markedskursen på bankens EK-bevis var per 30.06.15 41,30 kroner (35,50 kroner). Basert på denne kursen var markedsverdien av bankens egenkapital 8 761 mill kroner (7 530 mill kroner). Resultat per EK-bevis (konsern) var på 2,61 kroner (3,55 kroner).

Ambisjonen om en forsert tilpasning til en normalisert utbyttegrad på inntil 50 % ligger fast. En eventuell videre økning av utbyttegraden og bankens utbyttepolitikk utover 50 % målsatt utbytte vil avhenge av fremtidig utlånsvekst og vekst i risikovektet balanse.

Nye rammebetingelser

Motsyklisk kapitalbuffer økes i 2016

Finansdepartementet har i tråd med råd fra Norges Bank besluttet at nivået på det motsykliske kapitalbuffer-kravet for bankene skal økes til 1,5 prosent fra 30. juni 2016. Det motsykliske kapitalbufferkravet er tidligere fastsatt til 1 prosent fra 30. juni i år. Departementet har særlig lagt vekt på gjeldsbelastningen i husholdningssektoren og at høyere soliditet vil gjøre norske banker mer robust mot fremtidige utlånstap.

Forskriftsfesting av krav til boliglån

Regjeringen fastsatte, som en del av strategi for boligmarkedet, forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig. For boliglån over 70 prosent av boligens verdi stilles det i forskriften blant annet fra 1. juli 2015 krav om årlig avdragsbetaling på minst 2,5 prosent av innvilget lån, eller det avdragsbetalingen ville vært på et annuitetslån med 30 års nedbetalingstid hvis dette er lavere. Hovedregelen i tidligere retningslinjer om at boliglån ikke skal overstige 85 prosent av boligens verdi videreføres. Egenkapitalkravet kan oppfylles med tilleggsikkerhet i form av pant i annen fast eiendom, eller selvskyldnerkausjon/ -garanti. Rammelån skal fremdeles ikke overstige 70 prosent av boligens verdi. I vurdering av fremtidig betjeningsevne må kundene som tidligere kunne tåle 5 prosentpoeng renteøkning.

Det innføres videre en fleksibilitet (såkalt «fartsgrense») i kredittgivningen ved at inntil 10 prosent av verdien av innvilgede lån per kvartal kan bryte med ett eller flere av forskriftskravene knyttet til betjeningsevne, belåningsgrad og avdragsbetaling. For å opprettholde konkurransen i markedet skal lån som flyttes fra en bank til en annen (refinansiering), ikke medregnes i kvoten på 10 prosent. Forskriften vil også gjelde utenlandske

kredittinstitusjoner som driver virksomhet i Norge. Det blir dermed klare krav til rapportering, tilsyn og etterlevelse som i større grad treffer alle bankene likt og gir like regler.

Myndighetene skal løpende evaluere kravene i lys av utviklingen i boligmarkedet, husholdningenes gjeldsoptak og eventuelle utslag i konkurransen bankene imellom. Forskriften skal gjelde ut 2016 med mindre evalueringen viser at det fortsatt er behov for den.

Nytt likviditetskrav fra 2016

Finanstilsynet anbefaler at nye likviditetskrav gitt gjennom CRD IV-regelverket (herav Liquidity Coverage Ratio, LCR) skal oppfylles med 60 prosent fra og med 1. oktober 2015, og at dette trappes opp gradvis til 100 prosent fram mot 2018. Dette er i tråd med EUs innfasingsplan. Finanstilsynet foreslår videre en særnorsk regel om at norske banker med forvaltningskapital over 20 milliarder kroner må ha en LCR på minst 100 prosent fra 1. januar 2016.

SpareBank 1 Nord-Norge tilfredsstillende per 30.6.2015 LCR-kravet (se også avsnitt ovenfor omhandlende likviditet).

CRD IV-regelverket inneholder også et langsiktig likviditetskrav, Net Stable Funding Ratio, NSFR. Finanstilsynet foreslår å avvete innføring av NSFR til dette er ferdig utformet i EU, senest fra 2017.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Konsernet viser fortsatt god inntjening, dette gjelder også bankens kjernevirksomhet.

Mens norsk økonomi bremser opp som følge av lav oljepris og derav lavere oljeinvesteringer, viser nordnorsk økonomi så langt mindre tegn til svekkelse. En viktig årsak til at nordnorsk makroøkonomi viser noe bedre vekstutsikter enn landet samlet sett, er at nordnorsk økonomi er mindre avhengig av olje- og gasssektoren. Samtidig styrker en svakere kronekurs eksportnæringene. For sjømateksperten har 1. halvår 2015 vært tidenes beste, og reiselivet rapporterer om økning i antall overnattinger. Videre er det høye anleggsinvesteringer i landsdelen.

Selv om de makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge fortsatt fremstår som bedre enn for landet for øvrig, er banken likevel forberedt på at oppbremsingen i norsk økonomi i større grad vil kunne slå inn i Nord-Norge. Dette dels ved at husholdningene blir mer forsiktige, dels ved dempet innenlands etterspørsel, samt at utviklingen i internasjonal økonomi også kan gi utslag i landsdelens næringsliv.

Styret vurderer samlet sett fortsatt utsiktene for nordnorsk økonomi som gode. Utlånsetterspørselen forventes fortsatt å holde seg relativt høy den nærmeste tiden, men som følge av økte regulatoriske krav til bankens kjernekapital vil likevel utlånsvæksten i bedriftsmarkedet holdes på et moderat nivå. Innenfor offentlig sektor har banken ambisjon om fortsatt å ha en sterk posisjon.

Det er satt i verk flere tiltak for å sikre fremtidig lønnsomhet i tråd med konsernets lønnsomhetsmål. Disse videreføres og forsterkes, og forventes å gi effekter utover i 2015 og i 2016.

Tromsø, 11. august 2015

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Pål Andreas Pedersen
(nestleder)

Sonja Djønne

Hans Tore Bjerås

Greger Mannsverk

Ingvild Myhre

Anita Persen

Vivi-Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	2.KV.14	2.KV.15	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	2.KV.15	2.KV.14	31.12.14
2 820	675	637	1 381	1 299	Renteinntekter	1 386	1 470	682	721	2 998
1 578	382	316	808	657	Rentekostnader	649	800	314	379	1 572
1 242	293	321	573	642	Netto renteinntekter	737	670	368	342	1 426
801	203	187	405	376	Provisjonsinntekter	460	470	233	240	940
72	18	17	34	34	Provisjonskostnader	35	35	18	19	74
21	5	4	9	7	Andre driftsinntekter	53	56	24	27	100
750	190	174	380	349	Netto provisjons- og andre inntekter	478	491	239	248	966
16	5	7	16	7	Utbytte	7	16	7	5	16
134	159	308	244	406	Inntekter av eierinteresser	226	190	114	119	453
105	47	- 19	188	- 7	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	- 22	226	- 28	65	133
255	211	296	448	406	Netto inntekter på finansielle investeringer	211	432	93	189	602
2 247	694	791	1 401	1 397	Sum inntekter	1 426	1 593	700	779	2 994
538	124	139	245	283	Personalkostnader	371	321	182	159	704
311	76	81	155	160	Administrasjonskostnader	180	176	90	87	349
50	13	11	25	23	Avskrivninger	28	54	14	40	97
140	35	33	77	66	Andre driftskostnader	95	98	50	47	178
1 039	248	264	502	532	Sum kostnader	674	649	336	333	1 328
1 208	446	527	899	865	Resultat før tap	752	944	364	446	1 666
290	38	34	58	67	Tap	68	47	36	22	321
918	408	493	841	798	Resultat før skatt	684	897	328	424	1 345
175	59	55	122	109	Skatt	134	143	68	71	223
0	0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	27
743	349	438	719	689	Resultat etter skatt	550	754	260	353	1 095
					Majoritetsinteresser	553	753	261	352	1 096
					Minoritetsinteresser	- 3	1	- 1	1	- 1
					Resultat per egenkapitalbevis					
3,50	1,65	2,06	3,39	3,25	Resultat per egenkapitalbevis	2,61	3,55	1,23	1,66	5,17
3,50	1,65	2,06	3,39	3,25	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	2,61	3,55	1,23	1,66	5,17

Utvidet resultatregnskap

743	349	438	719	689	Resultat etter skatt	550	754	260	353	1.095
0	0	0	0	0	Omregningsdifferanser	1	-3	-4	8	-35
0	0	0	0	0	Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr	-10	0	0	0	0
4	0	3	2	5	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	5	2	3	0	4
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	30	0	30	0	-8
-80	-82	0	-82	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-82	0	-82	-85
21	23	-1	22	-1	Skatt på utvidede resultatposter	-1	22	-1	23	22
-55	-59	2	-58	4	Netto utvidede resultatposter	25	-61	28	-51	-102
688	291	440	662	693	Periodens totalresultat	575	693	288	302	993
					Majoritetsandel av periodens totalresultat	0	692	-288	298	1.001
					Minoritetsandel av periodens totalresultat	0	1	1	4	-8
					Totalresultat per egenkapitalbevis					
3,24	1,37	2,07	3,12	3,27	Totalresultat per egenkapitalbevis	2,71	3,27	1,36	1,42	4,68
3,24	1,37	2,07	3,12	3,27	Utvannet totalresultat per egenkapitalbevis	2,71	3,27	1,36	1,42	4,68
					Skatt på utvidede resultatposter:					
-1	1	-1	0	-1	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	-1	0	-1	1	-1
22	22	0	22	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	22	0	22	23
21	23	-1	22	-1	Skatt på utvidede resultatposter	-1	22	-1	23	22

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
Eiendeler						
631	405	611	Kontanter og fordringer på sentralbanker	662	460	685
7 280	7 154	7 418	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 724	3 779	3 720
57 000	54 579	58 721	Netto utlån til og fordringer på kunder	62 972	58 486	60 977
241	705	289	Aksjer	466	901	473
9 720	11 350	10 253	Sertifikater og obligasjoner	10 253	11 350	9 720
2 121	1 419	1 479	Finansielle derivater	1 479	1 413	2 121
558	618	678	Investering i konsernselskaper	0	0	0
2 750	2 680	2 680	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	4 091	3 862	4 187
464	468	455	Eiendom, anlegg og utstyr	567	582	594
0	0	0	Virksomhet holdt for salg	35	0	35
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	51	81	61
520	955	633	Andre eiendeler	681	1 069	615
81 285	80 333	83 217	Sum eiendeler	84 981	81 983	83 188
Gjeld						
2 764	3 268	1 301	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 287	3 262	2 758
45 736	47 263	50 235	Innskudd fra kunder	50 246	47 321	45 763
21 312	18 704	20 374	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 373	18 704	21 314
1 493	884	986	Finansielle derivater	986	884	1 493
710	727	760	Annen gjeld	956	945	914
0	0	0	Virksomhet holdt for salg	0	0	0
185	165	185	Utsatt skatt	262	214	253
1 350	1 615	1 350	Ansvarlig lånekapital	1 350	1 615	1 350
73 550	72 626	75 191	Sum gjeld	75 460	72 945	73 845
Egenkapital						
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 020	667	831	Utjevningsfond	831	667	1 020
3 745	3 565	3 748	Sparebankens fond	3 748	3 565	3 745
332	118	120	Gavefond	120	118	332
0	0	0	Fond for urealiserte gevister	- 29	- 4	- 30
- 12	- 13	- 12	Annen egenkapital	1 630	1 267	1 611
0	720	689	Resultat etter skatt	553	754	0
			Minoritetsinteresser	18	21	15
7 735	7 707	8 026	Sum egenkapital	9 521	9 038	9 343
81 285	80 333	83 217	Sum gjeld og egenkapital	84 981	81 983	83 188

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Konsern											
Egenkapital per 01.01.14	1 807	843	776	3 565	163	- 2	1 327		8 479	23	8 502
Totalresultat for perioden											
Periodens resultat			352	179	212		353		1 096	- 1	1 095
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Omregningsdifferanser						- 28			- 28	- 7	- 35
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet							- 8		- 8		- 8
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			2	2					4		4
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger							- 85		- 85		- 85
Skatt på utvidede resultatposter				- 1			23		22		22
Sum utvidede resultatposter			2	1		- 28	- 70		- 95	- 7	- 102
Totalresultat for perioden			354	180	212	- 28	283		1 001	- 8	993
Transaksjoner med eierne											
Emisjon											
Avsatt utbytte			- 191						- 191		- 191
Tilbakeført utbytte			191						191		191
Utbetalt utbytte			- 110						- 110		- 110
Andre føringer mot EK							1		1		1
Utbetalt fra gavefond					- 43				- 43		- 43
Sum transaksjoner med eierne			- 110		- 43		1		- 152		- 152
Egenkapital 31.12.2014	1 807	843	1 020	3 745	332	- 30	1 611		9 328	15	9 343
Egenkapital per 01.01.15	1 807	843	1 020	3 745	332	- 30	1 611		9 328	15	9 343
Totalresultat for perioden											
Periodens resultat								553	553	- 3	550
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Omregningsdifferanser						1			1		1
Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr							- 10		- 10		- 10
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet							30		30		30
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			2	3					5		5
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger											
Skatt på utvidede resultatposter				- 1					- 1		- 1
Sum utvidede resultatposter	0	0	2	2	0	1	20	0	25		25
Totalresultat for perioden			2	2	0	1	20	553	578	- 3	575
Transaksjoner med eierne											
Emisjon											
Avsatt utbytte											
Tilbakeført utbytte											
Endringer i minoritetsinteresser											
Utbetalt utbytte			- 191						- 191		- 191
Andre føringer mot EK				1			- 1			6	6
Utbetalt fra gavefond					- 212				- 212		- 212
Sum transaksjoner med eierne			- 191	1	- 212		- 1		- 403	6	- 397
Egenkapital 30.06.15	1 807	843	831	3 748	120	- 29	1 630	553	9 503	18	9 521

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)

	31.12.09	(01.01.11) 31.12.10	(01.01.12) 31.12.11	(01.01.13) 31.12.12	(justert) 01.01.13	31.12.13	31.12.14
Eierandelskapital	896	1 275	1 655	1 655	1 681	1 807	1 807
Overkursfond	123	184	245	245	344	843	843
Utjevningsfond	471	408	319	453	380	685	1 011
Avsatt utbytte	- 121	- 103	- 93	- 76	0	0	- 191
Andel fond for urealiserte gevinster	- 30	- 3	- 14	- 33	- 33	0	0
A. Sum egenkapitalbeveiseernes kapital	1 339	1 761	2 112	2 244	2 372	3 335	3 470
Sparebankens fond	2 623	2 811	2 902	3 107	3 081	3 593	3 954
Avsatt til utdeling	- 161	- 154	- 107	- 30	0	0	- 212
Gavefond	133	133	133	120	120	119	119
Andel fond for urealiserte gevinster	- 57	- 5	- 20	- 45	- 45	0	0
B. Sum samfunnsleid kapital	2 538	2 785	2 908	3 152	3 156	3 712	3 861
Eierbrøk (A/(A+B))	34,54 %	38,74 %	42,07 %	41,59 %	42,91 %	47,33 %	47,33 %

Kontantstrømanalyse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
918	842	798	Resultat før skatt	684	897	1 345
50	25	23	+ Ordinære avskrivninger	28	54	97
- 2	0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	0	0	- 2
290	58	67	+ Tap på utlån og garantier	68	47	321
175	122	109	- Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	134	143	250
156	156	403	- Utbytte/Utdelinger	403	156	156
925	647	376	Tilført fra årets drift	243	699	1 355
762	540	- 403	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	- 366	568	754
- 357	- 92	606	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	576	- 133	- 366
-3 956	-1 301	- 1 865	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	- 2 063	-1 568	-4 334
1 802	- 292	- 581	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	- 526	- 332	1 726
845	2 002	4 376	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	4 360	2 009	821
-1 528	-1 024	- 1 463	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	- 1 471	-1 022	-1 526
-1 507	480	1 046	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	753	221	-1 570
- 25	- 4	- 14	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	- 17	- 41	- 131
2	0	0	+ Salg av varige driftsmidler	16	0	2
- 319	- 309	- 50	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	96	- 298	- 623
- 342	- 313	- 64	B. Likviditetsendring fra investeringer	95	- 339	- 752
4 778	2 145	- 864	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	- 867	2 145	4 780
- 100	165	0	Endring i eierandelskapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	0	165	- 100
4 678	2 310	- 864	C. Likviditetsendring fra finansiering	- 867	2 310	4 680
2 829	2 477	118	A + B + C. Sum endring likvider	- 19	2 192	2 358
5 082	5 082	7 911	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	4 405	2 047	2 047
7 911	7 559	8 029	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	4 386	4 239	4 405

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter, fordringer på sentralbanken og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	2. KV. 15	1. KV. 15	4. KV. 14	3. KV. 14	2. KV. 14	1. KV. 14	4. KV. 13	3. KV. 13	2. KV. 13	1. KV. 13	4. KV. 12	3. KV. 12	2. KV. 12
Renteinntekter	682	704	755	773	721	749	839	740	717	694	706	707	708
Rentekostnader	314	335	377	395	379	421	484	399	408	414	399	414	423
Netto renteinntekter	368	369	378	378	342	328	355	341	309	280	307	293	285
Provisjonsinntekter	233	227	232	238	240	230	233	238	230	191	197	179	169
Provisjonskostnader	18	17	20	19	19	16	23	19	23	10	15	19	19
Andre driftsinntekter	24	29	25	19	27	29	52	14	31	17	20	12	6
Netto provisjons- og andre inntekter	239	239	237	238	248	243	262	233	238	198	202	172	156
Utbytte	7	0	0	0	5	11	0	4	22	1	- 1	1	15
Inntekter av eierinteresser	114	112	121	142	119	71	78	109	27	89	14	76	39
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	- 28	6	- 70	- 23	65	161	7	- 7	15	1	17	2	- 52
Netto inntekter på finansielle investeringer	93	118	51	119	189	243	85	106	64	91	30	79	2
Sum inntekter	700	726	666	735	779	814	702	680	611	569	539	544	443
Personalkostnader	182	189	190	193	159	162	174	151	162	151	153	147	148
Administrasjonskostnader	90	90	88	85	87	89	87	83	83	84	83	69	83
Avskrivninger	14	14	29	14	40	14	16	13	13	14	16	13	12
Andre driftskostnader	50	45	47	33	47	51	50	39	44	45	43	37	34
Sum kostnader	336	338	354	325	333	316	327	286	302	294	295	266	277
Resultat før tap	364	388	312	410	446	498	375	394	309	275	244	278	166
Tap	36	32	236	38	22	25	50	35	47	40	32	115	6
Resultat før skatt	328	356	76	372	424	473	325	359	262	235	212	163	160
Skatt	68	66	15	65	71	72	50	69	56	39	54	25	55
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Minoritetsinteresser	- 1	- 2	0	- 2	1	0	1	0	0	0	0	- 1	1
Resultat etter skatt	261	292	34	309	352	401	274	290	206	196	158	139	104

Lønnsomhet													
Egenkapitalrentabilitet	11,09 %	12,49 %	1,46 %	13,37 %	15,89 %	18,61 %	13,77 %	15,83 %	11,62 %	11,29 %	9,35 %	8,40 %	6,40 %
Rentemargin	1,76 %	1,79 %	1,85 %	1,86 %	1,71 %	1,69 %	1,85 %	1,79 %	1,63 %	1,50 %	1,64 %	1,58 %	1,58 %
Kostnadsprosent	48,00 %	46,56 %	53,15 %	44,22 %	42,75 %	38,82 %	46,58 %	42,06 %	49,43 %	51,67 %	54,73 %	48,90 %	62,53 %
Balansetall													
Utlån til kunder	63 073	61 060	61 249	60 363	58 791	57 638	57 282	56 605	54 561	53 441	54 551	53 493	52 792
Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd	5,2 %	4,4 %	5,5 %	6,1 %	6,7 %	7,3 %	6,1 %	5,9 %	6,8 %	8,5 %	11,6 %	11,9 %	11,5 %
Innskudd fra kunder	49 977	46 211	45 761	45 386	46 949	43 635	44 940	43 938	46 006	43 232	43 588	43 266	43 745
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,4 %	5,9 %	1,8 %	3,3 %	2,0 %	0,9 %	3,1 %	1,6 %	5,2 %	9,0 %	- 1,3 %	- 2,5 %	6,0 %
Innskuddsdekning	79,2 %	75,7 %	74,7 %	75,2 %	79,9 %	75,7 %	78,5 %	77,6 %	84,3 %	80,9 %	75,6 %	76,5 %	82,9 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	57,6 %	54,3 %	53,8 %	54,1 %	56,9 %	53,5 %	55,8 %	55,6 %	59,5 %	56,9 %	54,3 %	54,8 %	60,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	83 432	82 658	80 191	79 442	79 048	77 581	75 952	75 561	75 524	74 907	72 921	72 336	71 696
Forvaltningskapital	84 981	82 128	83 188	80 621	81 983	77 642	77 520	75 670	76 759	74 484	75 329	74 251	74 029
Tap og mislighold													
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,16 %	0,15 %	0,37 %	0,18 %	0,11 %	0,12 %	0,25 %	0,17 %	0,24 %	0,21 %	1,02 %	0,87 %	0,26 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,41 %	0,39 %	0,34 %	0,49 %	0,55 %	0,36 %	0,60 %	0,70 %	0,76 %	0,78 %	0,52 %	0,65 %	0,71 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,39 %	0,25 %	0,27 %	0,30 %	0,32 %	0,31 %	0,46 %	0,36 %	0,35 %	0,51 %	0,77 %	0,66 %	0,24 %
Nto. misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,54 %	0,42 %	0,41 %	0,50 %	0,61 %	0,54 %	0,75 %	0,72 %	0,78 %	0,87 %	0,89 %	0,93 %	0,70 %
Soliditet													
Kapitaldekning i %	16,1 %	16,1 %	15,6 %	15,5 %	14,2 %	14,3 %	13,9 %	11,7 %	12,4 %	12,6 %	13,2 %	10,7 %	11,6 %
Kjernekapital i %	14,1 %	14,0 %	13,6 %	13,2 %	13,3 %	13,7 %	13,4 %	11,1 %	11,4 %	11,9 %	12,1 %	10,1 %	10,9 %
Kjernekapital	8 968	8 344	8 439	8 000	7 828	7 741	7 783	6 431	6 478	6 586	6 672	5 767	6 081
Ansvarlig kapital	8 968	9 610	9 680	9 414	8 382	8 158	8 069	6 765	7 052	7 005	7 270	6 056	6 474
Beregningsgrunnlag	60 194	59 722	61 936	60 783	58 830	57 135	57 989	57 704	57 053	55 450	55 098	56 849	55 882

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2015 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering. Konsernets regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2014. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2014.

I henhold til forskrift fra Finansdepartementet av 16. oktober 2008 er det gitt anledning til omklassifisering av verdipapirer i handelsportefølje fra kategorien "Virkelig verdi over resultatet" til kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer". Konsernet besluttet å gjøre slik omklassifisering av store deler av den rentebærende portefølje holdt for omsetning fra 01.07.08. Framtidige målinger beregnes til amortisert kost, som medfører at tidligere nedskrivninger og renter blir amortisert og inntektsført som renteinntekter over gjenværende løpetid. Viser til egen note.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Det foregår for tiden en faglig diskusjon om fortolkning av IFRIC 21, vedrørende periodisering av sikringsfondsavgiften. Uenigheten knytter seg til hvorvidt denne avgiften kan periodiseres over året, eller hvorvidt kostnaden må tas med i regnskapet i sin helhet ved begynnelsen av regnskapsåret.

De fleste banker, inkludert SpareBank 1 Nord-Norge, velger å fortsette den etablerte praksis og bransjeforståelse med løpende periodisering av avgiften over regnskapsåret.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap note 3 er det redegjort for vesentlige estimater og vurderingsposter.

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 2. kvartal 2015.

SNN Portefølje AS eier 100% av aksjene i Bodø-Gruppen AS som følge av misligholdt engasjement. Investeringen er vurdert til virkelig verdi etter IFRS 5 og presentert som tilgjengelig for salg i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2014.

Verdiendringer i løpet av året er presentert på egen linje i resultatregnskapet, og skatteeffekt er hensyntatt.

Note 4 - Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil, og er delt opp i privatmarked (PM), bedriftsmarked (BM), leasing og Markets. Utover denne inndelingen har ikke banken selskaper eller segmenter som er av vesentlig betydning. Banken opererer i all hovedsak i et geografisk avgrenset område og rapportering foretas samlet.

Konsern

	PM	BM	Leasing	Markets	Ufordelt	30.06.15
						Totalt
<i>(Beløp i mill kroner)</i>						
Netto renteinntekter	340	227	90	3	77	737
Netto provisjonsinntekter	228	3	0	0	194	425
Andre driftsinntekter	122	45	0	39	58	264
Driftskostnader	452	70	26	15	111	674
Resultat før tap	238	205	64	27	218	752
Tap på utlån og garantier	6	62	4	1	- 5	68
Resultat før skatt	232	143	60	26	223	684
Utlån til kunder	36 124	23 043	4 232	0	0	63 399
Individuell nedskrivning utlån	- 49	- 172	- 12	0	0	- 233
Gruppenedskrivning utlån	- 45	- 179	- 11	0	0	- 235
Andre eiendeler	0	0	54	0	21 996	22 050
Sum eiendeler per segment	36 030	22 692	4 263	0	21 996	84 981
Innskudd fra kunder	27 033	19 727	3 363	0	0	50 123
Annen gjeld og egenkapital	9 029	2 879	900	0	22 050	34 858
Sum egenkapital og gjeld per segment	36 062	22 606	4 263	0	22 050	84 981
30.06.14						
Netto renteinntekter	403	168	81	2	16	670
Netto provisjonsinntekter	261	109	0	2	62	434
Andre driftsinntekter	0	0	0	10	478	488
Driftskostnader	353	147	20	4	124	648
Resultat før tap	311	130	61	10	432	944
Tap på utlån og garantier	1	20	3	0	23	47
Resultat før skatt	310	110	58	10	409	897
Utlån til kunder	34 441	20 615	3 735	0	0	58 791
Individuell nedskrivning utlån	- 35	- 174	- 8	0	0	- 217
Gruppenedskrivning utlån	- 45	- 169	- 10	0	0	- 224
Andre eiendeler	0	0	0	0	23 633	23 633
Sum eiendeler per segment	34 361	20 272	3 717	0	23 633	81 983
Innskudd fra kunder	26 955	19 994	0	0	0	46 949
Annen gjeld og egenkapital	7 419	292	3 718	0	23 605	35 034
Sum egenkapital og gjeld per segment	34 374	20 286	3 718	0	23 605	81 983

Note 5 - Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra september 2014 - tilpasset EU's nye kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRD IV/CRR) og innebærer at minstekrav til ren kjernekapitaldekning vil øke gradvis fram til 01.07.16.

SpareBank 1 Nord-Norge har fra 2015 fått tillatelse til bruk av avansert IRB-metode for beregning av regulatorisk kapitalkrav for kredittrisiko for bedriftsmarkedet.

Med denne tillatelsen vil SpareBank 1 Nord-Norge bruke interne modeller for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding. Dette medfører at det regulatoriske kapitalkravet er mer tilpasset den faktiske kredittrisiko banken har i sin samlede utlånsportefølje.

Gulvet er i CRD IV videreført til ut 2017. Finanstilsynet legger til grunn at gulvet videreføres i Norge som en nedre grense for beregningsgrunnlaget. Fra og med 2009 ble det tillatt en reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag med 20 prosent.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål om å ha en intern kapitalbuffer på minimum ett prosentpoeng over myndighetspålagte minstekrav. Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er for tiden på 14,5 %.

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807	1 807
0	0	0	- Egne Egenkapitalbevis	0	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 020	667	831	Utjevningsfond	831	667	1 020
3 745	3 565	3 748	Sparebankens fond	3 748	3 565	3 745
332	118	120	Gavefond	120	118	332
0	0	0	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	- 29	- 4	- 30
- 12	- 13	- 12	Annen egenkapital	1 630	1 267	1 611
0	720	689	Periodens resultat	553	754	0
0	0	0	Minoritetsinteresser	18	21	15
7 735	7 707	8 026	Sum egenkapital	9 521	9 038	9 343
0	- 719	- 689	Periodens resultat	- 553	- 754	0
			Kjernekapital			
- 405	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	- 522
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 2	- 2	75
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 55	- 84	- 82
- 20	0	- 21	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 29	0	- 30
- 50	- 60	- 50	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 51	- 65	- 50
- 150	0	- 176	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 323	0	- 385
0	- 117	0	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	- 148	0
0	- 477	0	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	- 194	0
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	0	- 644	0
0	0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 725	0	- 591
0	0	0	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	0	0	0
0	0	0	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	0	0	0
0	0	- 147	Fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel utover unntaksgrensen på 10 %	0	0	0
7 110	6 334	6 943	Ren kjernekapital	7 783	7 147	7 758
500	500	500	Fondsobligasjon	687	681	687
0	0	0	Beholdning av egen fondsobligasjon	- 6	0	- 6
0	0	0	Beholdning av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor uten vesentlig eierandel , men som overskrider grensen etter beregningsforskriften § 18 (2) bokstav d)	0	0	0
7 610	6 834	7 443	Kjernekapital	8 464	7 828	8 439
			Tilleggskapital			
850	1 115	850	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 305	1 540	1 284
0	- 117	0	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	- 148	0
- 43	0	- 60	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 60	0	- 43
0	- 477	0	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	- 194	0
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	0	- 644	0
807	521	790	Tilleggskapital	1 245	554	1 241
8 417	7 355	8 233	Ansvarlig kapital	9 709	8 382	9 680
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1 101	962	862	Engasjement med spesialiserte foretak	920	1 167	1 283
135	657	94	Engasjement med øvrige foretak	121	713	163
420	36	407	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	415	43	469
674	606	862	Eiendomsengasjement med personer	1 174	946	976
30	33	4	Øvrige engasjement med personer	4	34	28
364	379	367	Egenkapitalposisjoner	12	19	12
2 724	2 673	2 482	Sum kredittrisiko	2 646	2 922	2 931
			Kredittrisiko standardmetoden			
722	669	782	Kredittrisiko standardmetoden	1 537	1 372	1 644
19	36	14	Gjeldsrisiko	14	35	19
9	12	3	Egenkapitalrisiko	17	46	40
11	50	0	Valutarisiko	0	50	11
250	250	274	Operasjonell risiko	283	254	254
19	0	18	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	46	0	55
0	0	0	Overgangsordning	272	165	0
0	- 76	0	Fradrag i kapitalkravet	0	- 138	0
3 754	3 614	3 573	Minimumskrav ansvarlig kapital	4 816	4 706	4 954
			Kapitaldekning			
17,9 %	16,3 %	18,4 %	Kapitaldekning	16,1 %	14,2 %	15,6 %
16,2 %	15,1 %	16,7 %	herav kjernekapital	14,1 %	13,3 %	13,6 %
1,7 %	1,2 %	1,8 %	herav tilleggskapital	2,1 %	0,9 %	2,0 %
16,2 %	15,1 %	16,5 %	Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat	13,4 %	13,0 %	12,5 %
8,2 %		7,8 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	5,9 %		5,9 %

Note 6 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
403	419	444	Misligholdte engasjement	358	457	290
356	358	434	+ Øvrig tapsutsatte engasjement	345	269	231
759	777	878	+ Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	703	726	521
198	160	197	- Individuelle nedskrivninger misligholdte	101	176	96
75	56	122	- Individuelle nedskrivninger øvrige tapsutsatte	132	41	75
273	216	319	+ Sum individuelle nedskrivninger *	233	217	171
486	561	559	= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	470	509	350

* Individuelle tapsnedskrivninger på garantier inngår ikke her, men er oppført i balansen som gjeld under 'Annen gjeld'. Tallene for konsern 31.03.14 er omregnet for å kunne sammenlignes etter at to engasjementer er overtatt og konsolidert i balansen.

Note 7 - Bokførte tap

31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
52	- 5	46	+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	62	- 26	30
28	11	- 1	+ Periodens endring i gruppenedskr. og langtidsovervåkning	- 3	15	30
92	46	23	+ Konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	10	60	109
5	8	5	+ Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	5	2	5
7	2	6	- Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier	6	4	10
170	58	67	= Periodens tapskostnader	68	47	164
120			+ Øvrige tap			157
290	58	67	= Sum tap	68	47	321

Note 8 - Tap fordelt på sektor og næring
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
0	0	0	Bergverksdrift og utvinning	0	0	0
1	- 1	11	Bygge- og anleggsvirksomhet	11	- 1	2
0	0	0	Bygging av skip og båter	0	0	2
0	- 1	0	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	- 1	0
13	10	- 1	Faglig og finansiell tjenesteyting	- 1	10	13
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
0	4	1	Fiske og fangst	1	4	0
2	2	0	Fiskeoppdrett og klekkerier	0	2	2
4	1	- 4	Forretningsmessig tjenesteyting	- 4	1	4
0	0	0	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0	0
0	0	0	Fylkeskommuner og kommuner	0	0	0
3	0	0	Industri	0	0	3
0	0	1	Informasjon og kommunikasjon	1	0	0
6	1	4	Jordbruk og tilknyttede tjenester	4	1	5
0	0	0	Næring utland	0	5	27
58	39	5	Omsetning og drift av fast eiendom	5	13	9
0	2	0	Overnatting- og serveringsvirksomhet	0	2	0
0	0	0	Skogbruk og tilknyttede tjenester	0	0	0
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
11	- 1	9	Tjenesteytende næringer ellers	9	- 1	11
8	1	- 1	Transport ellers og lagring	0	2	8
36	0	35	Utenriks sjøfart og rørtransport	35	0	37
- 20	- 22	1	Utvikling av byggeprosjekter	1	- 22	- 20
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
30	20	0	Ufordelt	0	20	31
0	- 4	0	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	0	- 4	0
0	1	1	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1	2	0
25	8	6	Personmarked	11	18	40
177	60	73	Tap på utlån til kunder	74	51	174
7	2	6	Inngått på tidligere avskrevne tap	6	4	10
170	58	67	Netto tap	68	47	164
120	0	0	Øvrige tap	0	0	157
290	58	67	Sum tap	68	47	321

Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
36	45	39	Bergverksdrift og utvinning	75	74	72
606	543	727	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 103	878	972
115	1	1	Bygging av skip og båter	3	2	117
695	784	648	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	652	787	698
635	533	583	Faglig og finansiell tjenesteyting	801	660	840
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
2 405	2 057	2 495	Fiske og fangst	2 515	2 072	2 421
343	347	346	Fiskeoppdrett og klekkerier	639	533	611
253	288	306	Forretningsmessig tjenesteyting	669	618	603
733	916	740	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	559	687	525
343	74	104	Fylkeskommuner og kommuner	117	93	359
1 541	1 545	1 795	Industri	1 909	1 654	1 664
67	68	64	Informasjon og kommunikasjon	69	73	72
924	852	896	Jordbruk og tilknyttede tjenester	973	939	1 011
0	0	0	Næring utland	150	104	172
7 760	7 362	7 425	Omsetning og drift av fast eiendom	7 288	7 397	7 614
396	375	425	Overnatting- og serveringsvirksomhet	440	390	411
5	5	5	Skogbruk og tilknyttede tjenester	12	10	10
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	17	19	18
701	713	720	Tjenesteytende næringer ellers	797	789	701
2 827	3 163	3 185	Transport ellers og lagring	3 815	3 760	3 427
758	624	277	Utenriks sjøfart og rørtransport	280	624	758
793	831	992	Utvikling av byggeprosjekter	993	832	794
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
200	206	195	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	274	278	270
807	827	784	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 020	1 077	1 014
34 363	32 657	36 165	Personmarked	37 742	34 062	35 830
50	45	57	Personmarked utland	161	379	265
34 413	32 702	36 222	Sum p-marked (innland og utland)	37 903	34 441	36 095
22 600	22 085	22 648	Sum næring	25 053	24 257	24 795
343	74	104	Sum offentlig	117	93	359
57 356	54 861	58 974	Sum brutto utlån til kunder	63 073	58 791	61 249
273	216	319	Individuelle tapsnedskrivninger	233	217	171
215	200	216	Gruppevise tapsnedskrivninger	235	224	236
56 868	54 445	58 439	Netto utlån til kunder	62 605	58 350	60 842
132	134	282	Påløpte renter utlån til kunder	367	136	135
57 000	54 579	58 721	Netto utlån til kunder	62 972	58 486	60 977

Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt etablert en likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet.

Note 11 - Investeringer i obligasjoner

Som følge av de ekstraordinære markedsforholdene ble deler av bankens omløpsportefølje illikvid i 2008. Etter endringer i de internasjonale regnskapsstandardene i oktober 2008, valgte konsernet å omklassifisere deler av obligasjonsporteføljen per 01.07.08 fra kategorien "Virkelig verdi med føring av verdiendringer over resultatregnskapet" til kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer", da papirene ikke lenger ble forventet solgt før forfall.

I kategorien "Holde til forfall" er noterte papirer lagt, de unoterte som "Lån og fordringer." I kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer" verdsettes papirene til amortisert kost. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid, som per 30.06.15 i snitt er 1,5 år, og inntektsføres i tillegg til løpende kupongrenter under netto renteinntekter. I perioden 01.01.15 til 30.06.15 ble det inntektsført 0,2 mill kroner. Totalt er det tidligere inntektsført 78,6 mill kroner i perioden 01.07.08-31.12.14. Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 212 mill kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Per 30.06.15 ville beløpet vært et urealisert gevinst på 4,9 mill kroner. Det har vært gjennomført nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31.12.14 med 88 mill kroner. Ytterligere 0,1 mill kroner nedskrivninger i 2015, og det er i 2015 inntektsført 0,9 mill kroner i urealisert agio knyttet til denne porteføljen.

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	01.07.08	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	30.06.15
Holde til forfall						
Bokført verdi	3 109	858	355	111	108	99
Nominell verdi (pålydende)	3 182	869	366	115	111	100
Teoretisk markedsverdi	3 109	842	355	114	111	100
Lån og fordringer						
Bokført verdi	698	262	142	75	28	24
Nominell verdi (pålydende)	737	279	156	90	29	24
Teoretisk markedsverdi	698	250	134	74	26	22
Sum bokført verdi	3 807	1 120	497	186	136	123

Note 12 - Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Renteinstrument:

Avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Valutainstrument:

Avtaler om å kjøpe eller selge et gitt valutabeløp på en gitt dato frem i tid og til en forhåndsavtalt kurs.

Valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valutabeløp til en forhåndsavtalt kurs og periode.

Rente- og valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en forhåndsavtalt periode og til et avtalt beløp.

Opsjoner:

Avtale hvor selger gir kjøper en rett, men ikke en plikt til enten å selge eller kjøpe et finansielt instrument eller valuta før eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris.

SpareBank 1 Nord-Norge inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko.

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens innlån i finansmarkedene, og for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede aktiviteter. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS standard IAS 39. Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring.

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Virkelig verdi sikringer			
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	190	63	226
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 194	- 66	- 224
Sum virkelig verdi sikringer	- 4	- 3	2

Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

(Beløp i mill kroner)

	30.06.15			30.06.14			31.12.14		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Til virkelig verdi over resultatet									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	1 573	22	21	2 304	31	20	4 198	113	87
Valutabytteavtaler (swap)	3 062	197	89	9 412	251	74	7 252	413	238
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	4 635	219	110	11 716	282	94	11 450	526	325
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	4 635	219	110	11 716	282	94	11 450	526	325
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	25 978	651	868	25 955	496	786	24 971	793	1 155
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	343	9	8	442	3	3	333	12	13
Sum ikke-standardiserte kontrakter	26 321	660	876	26 397	499	789	25 304	805	1 168
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	26 321	660	876	26 397	499	789	25 304	805	1 168
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	10 284	598		10 508	638	1	10 752	790	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 284	598		10 508	638	1	10 752	790	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	10 284	598		10 508	638	1	10 752	790	
Sum renteinstrumenter	36 605	1 258	876	36 905	1 137	790	36 056	1 595	1 168
Sum valutainstrumenter	4 635	219	110	11 716	282	94	11 450	526	325
Sum	41 240	1 479	986	48 621	1 419	884	47 506	2 121	1 493

Note 13 - Nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til disse.

Finansielle derivater presenteres brutto i balansen. Som følge av inngåtte ISDA-avtaler med motparter vedrørende derivatforretninger oppnås motregningsrett dersom motparten misligholder kontantstrømmen.

Per 30.06.15 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
<i>(Beløp i mill kroner)</i>	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	18.022	17.633	389	0	389
Finansielle derivater gjeld	13.973	13.434	539	0	539

Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Nord-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer.

Hovedmålet for SpareBank 1 Nord-Norge er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lån (call) var 2,87 år per 30.06.15.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) holdt seg stabilt over 100 prosent gjennom kvartalet. Ved utgangen av første kvartal viste LCR 163 % i norske kroner.

Note 15 Pensjoner

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge har to typer pensjonsavtaler for sine ansatte - ytelsesbasert og innskuddsbasert ordning. Ordningene er nærmere beskrevet i årsregnskapets note 25.

Fra 01.01.13 ble IAS 19 "Ytelser til ansatte" endret i forhold til basis for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Konsernet hadde tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik.

Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader under utvidede resultatposter, såkalt OCI (Other Comprehensive Income). Korridoren per 01.01.12 som utgjorde 89 mill kroner for Konsernet er nullstilt.

Periodens netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen i begynnelsen av perioden på netto forpliktelse. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premiebetaling og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte regnskapsføres fortløpende mot OCI.

For den ytelsesbaserte ordningen er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger	2.KV.15	2.KV.14	31.12.14
Diskonteringsrente	2,30 %	3,25 %	2,30 %
Forventet avkastning på midlene	2,30 %	3,25 %	2,30 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,50 %	3,50 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	3,50 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,60 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	60,00 %	60,00 %	60,00 %
Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

Konsern

Beløp i mill kroner

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Netto pensjonsforpliktelse i balansen			
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	829	788	829
Estimert verdi av pensjonsmidler	880	851	880
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-51	-63	-51
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	1	1	1
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-50	-62	-50
Periodens pensjonskostnad	2.KV 15	2.KV 14	2014
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	5	6	14
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	8	13	26
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-8	-16	-30
Estimatavvik innregnet i perioden			
Effekter av endret pensjonsplan			
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	5	3	10
Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1	1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	6	4	11
Curtailment/settlement			
Øvrig pensjonskostnad	11	13	26
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	17	17	37
Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-50	-136	-136
Korrigerende mot egenkapital IB		-22	-22
Korrigerende mot egenkapital UB		114	119
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad		4	11
Curtailment/settlement			
Utbetalt over drift	-4	-2	-2
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger		-20	-20
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-54	-62	-50
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	47	48	56
Netto total pensjonsforpliktelse	-7	-14	6

Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsett til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1 gjelder finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler og forpliktelser. På dette nivået inngår bl.a. børsnoterte aksjer, andeler, sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder. På dette nivået inngår bl.a. instrumenter med prisnoteringer på Reuters eller Bloomberg.

Nivå 3 består av instrumenter som verdsettes på annen måte enn basert på observerbare markedsdata. Her inngår også instrumenter hvor kredittmarginer utgjør en vesentlig del av justeringen til markedsverdi.

Konsern

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 30.06.15				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 638	7 638
Aksjer	95		187	282
Obligasjoner	3 171	6 959		10 130
Finansielle derivater		1 479		1 479
Sum eiendeler	3 266	8 438	7 825	19 529

Forpliktelser 30.06.15				
Finansielle derivater		986		986
Sum forpliktelser		986		986

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 30.06.14				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			6 986	6 986
Aksjer	81	378	135	594
Obligasjoner	3 248	6 967		10 215
Finansielle derivater		1 419		1 419
Sum eiendeler	3 329	8 764	7 121	19 214

Forpliktelser 30.06.14				
Finansielle derivater		884		884
Sum forpliktelser	0	884	0	884

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser Finansielle derivater
	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	
Balanseført verdi per 30.06.14	6 986	135			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 16	12			
Tilgang/kjøp	2 941	41			
Avhending	-2 273	- 1			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
Balanseført verdi per 30.06.15	7 638	187	0	0	0

Note 17- Datterselskaper
(Beløp i hele 1 000)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift			Egenkapital		
		før skatt	30.06.14	31.12.14	30.06.15	30.06.14	31.12.14
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	60 428	58 645	116 438	589 945	480 793	521 604
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-43 751	33 155	19 906	69 780	65 122	104 208
Eiendomsdrift AS	0	0	0	0	0	0	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	18 249	9 087	15 208	39 259	33 287	36 761
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	1 167	1 243	2 509	8 182	6 590	7 073
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	7 143	6 579	3 839	24 051	16 570	14 630
North-West 1 Alliance Bank	75	-9 093	-2 668	-3 245	51 089	60 846	42 518
EiendomsMegler 1 Lofoten AS (eies 60% av EM1)	60	155	- 41	344	1 280	885	1 167
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	- 366	574	1 230	-13 290	-2 500	-2 022
Alsgården AS	100	426	901	- 335	10 036	9 601	8 827
Fredrik Langesg 20 AS	100	488	539	1 406	6 657	5 285	5 921
Total		34 846	108 014	157 300	786 990	676 479	740 687

Note 18 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
21	20	21	Overtatte eiendeler	21	20	21
104	134	- 259	Resultatførte ikke mottatte inntekter	- 307	168	135
138	216	183	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	175	221	144
125	451	329	Øvrige eiendeler	425	524	180
520	955	633	Sum andre eiendeler	681	1 069	615

Note 19 - Annen gjeld

31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
110	- 27	- 104	Påløpte kostnader	528	704	458
0	0	0	Avsetninger forpliktelser og kostnader	11	12	13
400	285	434	Øvrig gjeld	- 13	- 240	243
710	727	760	Sum annen gjeld	956	945	914

Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.06.14	30.06.15		30.06.15	30.06.14	31.12.14
32	29	57	Bergverksdrift og utvinning	57	29	32
1 162	1 096	878	Bygge- og anleggsvirksomhet	878	1 096	1 162
4	8	13	Bygging av skip og båter	13	8	4
823	865	915	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	915	865	823
1 133	1 262	1 224	Faglig og finansiell tjenesteyting	1 211	1 260	1 130
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
746	717	757	Fiske og fangst	757	717	746
45	38	32	Fiskeoppdrett og klekkerier	32	38	45
420	389	468	Forretningsmessig tjenesteyting	468	389	420
382	392	327	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	319	381	372
5 058	6 499	6 616	Fylkeskommuner og kommuner	6 615	6 499	5 058
446	406	450	Industri	450	406	446
244	242	232	Informasjon og kommunikasjon	232	242	244
368	417	432	Jordbruk og tilknyttede tjenester	433	417	368
6	26	4	Næring utland	27	77	26
1 847	1 764	2 358	Omsetning og drift av fast eiendom	2 345	1 758	1 841
240	244	250	Overnatting- og serveringsvirksomhet	250	244	240
14	13	13	Skogbruk og tilknyttede tjenester	13	13	14
314	311	316	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	316	311	314
0	0	5	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	5	0	0
2 376	2 441	2 760	Tjenesteytende næringer ellers	2 760	2 441	2 376
863	805	959	Transport ellers og lagring	960	805	863
6	21	5	Utenriks sjøfart og rørtransport	5	21	6
226	204	148	Utvikling av byggeprosjekter	148	204	226
459	454	462	Utvinning av råolje og naturgass	462	454	459
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
160	165	149	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	148	165	160
1 379	1 154	1 213	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 213	1 154	1 379
26 621	26 573	28 538	Personmarked	28 538	26 573	26 621
360	356	385	Personmarked utland	407	382	386
26 981	26 929	28 923	Sum p-marked (innland og utland)	28 945	26 955	27 007
13 381	13 152	14 111	Sum næring	14 101	13 184	13 382
5 372	6 810	6 932	Sum offentlig	6 931	6 810	5 372
45 734	46 891	49 966	Sum innskudd	49 977	46 949	45 761
2	372	269	Påløpte renter utlån til kunder	269	372	2
45 736	47 263	50 235	Sum innskudd	50 246	47 321	45 763

Note 21 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital ekskl. påløpne renter
Morbank og konsern
(Beløp i mill kroner)
Verdipapirgjeld

	31.12.14	30.06.14	30.06.15
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	21 314	18 704	20 373
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 314	18 704	20 373

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.14	Emittert 30.06.15	Forfalt/ innløst 30.06.15	Valutakurs- endring 30.06.15	Øvrige endringer 30.06.15	Balanse 30.06.15
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	21 314	982	-1 786	43	- 180	20 373
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 314	982	-1 786	43	- 180	20 373

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

	31.12.14	30.06.14	30.06.15
Fondsobligasjoner:			
2033 6 mnd Nibor + 2,30 (USD 60 mill.) (Call opsj 2013)			
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 2017)	500	500	500
Fondsobligasjon valuta agio/disagio			
Sum fondsobligasjon	500	500	500
Ansvarlige lån			
Ansvarlige lån	850	850	850
Sum ansvarlige lån	850	850	850
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350	1 350	1 350

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse 31.12.14	Emittert 30.06.15	Forfalt/ innløst 30.06.15	Valutakurs- endring 30.06.15	Øvrige endringer 30.06.15	Balanse 30.06.15
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850					850
Fondsobligasjoner	500					500
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350					1 350

Note 22 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

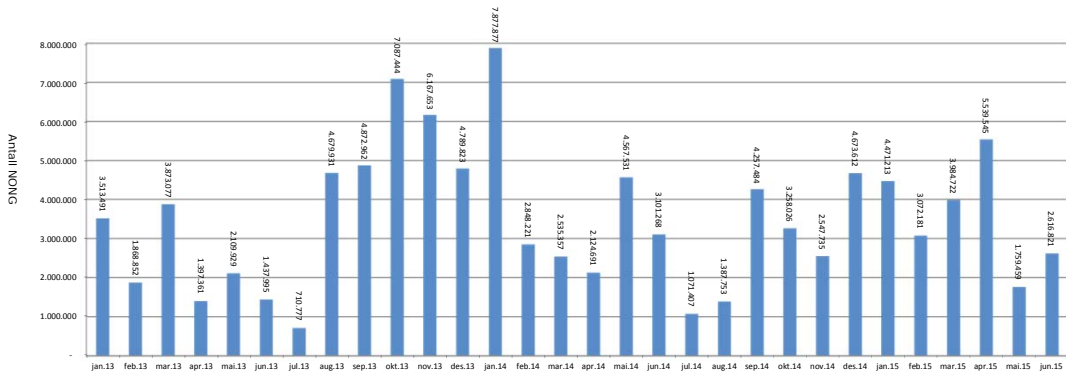
30.06.15

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE (IV)	3.810.075	3,79%
PARETO AKSJE NORGE	2.705.281	2,69%
MP PENSJON PK	2.690.503	2,68%
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.232.800	2,22%
PARETO AKTIV 2	1.929.920	1,92%
STATE STREET BANK AND TRUST CO.	1.825.268	1,82%
PARETO AKTIV	1.809.457	1,80%
WIMOH INVEST AS	1.614.670	1,61%
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGI	1.411.606	1,41%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	1.353.600	1,35%
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.291.630	1,29%
PARETO AS	1.270.659	1,27%
DNB LIVSFORSIKRING ASA	1.171.069	1,17%
VERDIPAPIRFONDET EIKA UTBYTTE	950.721	0,95%
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	950.000	0,95%
SANLAM UNIVERSAL FUNDS PLC/SANLAM	926.236	0,92%
PARETO VERDI	899.023	0,90%
MERRILL LYNCH PROF. CLEARING CORP	898.438	0,89%
LARRE EIENDOM 2 AS	873.623	0,87%
BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS	834.383	0,83%
SUM	31 448 962	31,32%

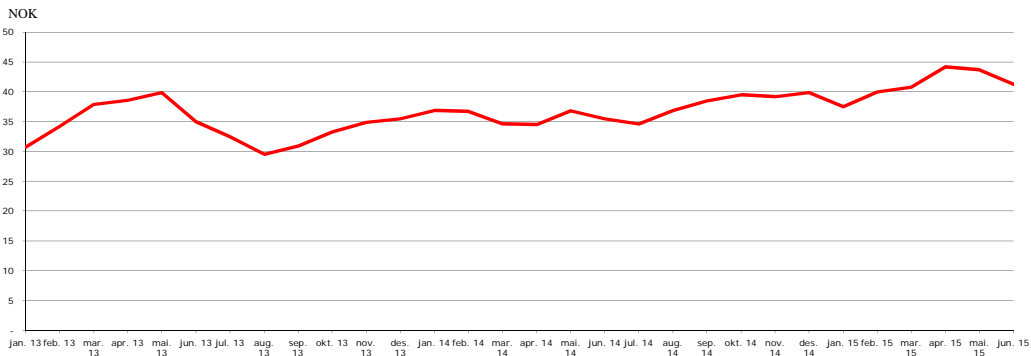
Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at hensyntatt bankens soliditet, tar banken sikte på at opp til 50 % av årets overskudd kan benyttes til utbyttemidler (kontantutbytte og gaver til allmennyttige formål). Etter en periode med lavere utbyttegrad har banken kommunisert en forsert tilpasning til en normalisert utbyttegrad. En eventuell videre økning av utbyttegraden og bankens utbyttepolitikk utover 50 % utbytte vil avhenge av fremtidig utlånsvækst og vekst i risikovektet balanse.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 23 - Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen og fram til styrets endelige behandling av regnskapet.

Erklæring fra styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt halvårsberetningen og det konsoliderte halvårsregnskapet for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 30. juni 2015.

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2015 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærståendes vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 11. august 2015

Hovedstyret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Pål A. Pedersen
(nestleder)

Sonja Djønne

Hans Tore Bjerkås

Anita Persen

Greger Mannsverk

Ingvild Myhre

Vivi Ann Pedersen

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)