

Kvartalsrapport



Regnskap 2. kvartal 2017

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	14
Balanse.....	15
Endringer i egenkapitalen.....	16
Eierbrøk.....	16
Kontantstrømanalyse.....	17
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	18
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	19
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.....	19
3 – Endring i konsernstruktur.....	19
4 – Segmentinformasjon.....	20
5 – Kapitaldekning.....	21
6 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	22
7 – Bokførte tap.....	22
8 – Tap fordelt på sektor og næring.....	23
9 – Utlån fordelt på sektor og næring.....	24
10 – SpareBank 1 Boligkreditt - likviditetsfasilitet.....	25
11 – Investeringer i obligasjoner.....	25
12 – Finansielle derivater.....	26
13 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	27
14 – Likviditetsrisiko.....	27
15 – Pensjoner.....	28
16 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	29
17 – Datterselskap.....	30
18 – Andre eiendeler.....	30
19 – Annen gjeld.....	30
20 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	31
21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	32
22 – Egenkapitalbevis.....	33
23 – Hendelser etter balansedagen.....	34
Erklæring fra Styret og konsernsjef.....	35

Nøkkeltall konsern

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.06.17	%	30.06.16	%	31.12.16	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	859	1,85 %	787	1,77 %	1 644	1,84 %
Netto provisjons- og andre inntekter	472	1,02 %	462	1,04 %	924	1,04 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	239	0,51 %	236	0,53 %	509	0,57 %
Sum inntekter	1 570	3,38 %	1 485	3,35 %	3 077	3,45 %
Sum kostnader	651	1,40 %	629	1,42 %	1 320	1,48 %
Resultat før tap	919	1,98 %	856	1,93 %	1 757	1,97 %
Tap	88	0,19 %	88	0,20 %	213	0,24 %
Resultat før skatt	831	1,79 %	768	1,73 %	1 544	1,73 %
Skatt	162	0,35 %	140	0,32 %	291	0,33 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Resultat etter skatt	669	1,44 %	628	1,42 %	1 253	1,40 %

Lønnsomhet

Egenkapitalrentabilitet	1	12,2 %	12,4 %	12,0 %
Rentemargin	2	1,85 %	1,77 %	1,84 %
Kostnadsprosent	3	41,5 %	42,4 %	42,9 %

Balansetall og likviditet

Brutto utlån	73 471		67 861	70 763
Brutto utlån til kunder inkl. formidlingslån	99 936		91 497	96 287
Utlånsvekst siste 12 mnd	8,3 %		7,6 %	10,5 %
Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd	9,2 %		5,1 %	8,9 %
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale PM lån	36,3 %		36,0 %	36,6 %
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale utlån	26,5 %		25,8 %	26,5 %
Innskudd fra kunder	58 634		55 666	53 870
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,3 %		11,4 %	12,0 %
Innskuddsdekning	4	79,8 %	82,0 %	76,1 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	58,7 %		60,8 %	55,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	92 933	88 710	89 243
Sum eiendeler	95 822		92 038	90 501
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl. andel av periodens resultat	7,5 %		6,3 %	7,0 %

Tap og mislighold

Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,17 %		0,19 %	0,22 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,31 %		0,54 %	0,31 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,22 %		0,10 %	0,22 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,36 %		0,49 %	0,37 %
Tapsavsetningsgrad	31,09 %		24,07 %	30,08 %

Soliditet

Kapitaldekning i %	6	18,5 %	17,1 %	18,4 %
Kjernekapital i %	7	16,2 %	15,0 %	16,3 %
Ren kjernekapital - inkl. andel av periodens resultat	15,4 %		14,2 %	15,0 %
Kjernekapital	10 565		7 741	8 439
Ansvarlig kapital	12 039		10 674	11 229
Beregningsgrunnlag	65 125		62 479	61 120
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	119		128	121

Lokalisering og bemanning

Antall kontorer	38		42	38
Antall årsverk	769		755	774

Egenkapitalbevis **)

	30.06.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	31.12.12	
Egenkapitalbevisbrøk	8	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	47,86 %	42,07 %
Børskurs NONG	56,75	52,40	36,70	39,90	35,50	27,75	
Markedsverdi	9	12 290	11 348	7 785	8 464	7 447	4 418
Egenkapital per egenkapitalbevis	35,82	37,10	37,19	39,77	34,12	35,58	
Egenkapital per egenkapitalbevis (konsern)	50,41	50,86	46,99	44,01	40,44	43,34	
Egenkapital / total kapital	10,44 %	10,55 %	9,83 %	9,52 %	9,48 %	7,63 %	
Egenkapital / total kapital (konsern)	11,77 %	12,17 %	11,66 %	11,23 %	10,97 %	9,13 %	
Resultat per egenkapitalbevis	10	4,06	6,72	3,44	3,50	4,36	3,27
Resultat per egenkapitalbevis (konsern)	10	3,09	5,79	411,08	516,68	460,49	378,07
Utbytte per egenkapitalbevis	11	0,00	0,00	1,90	1,10	1,15	
Pris/Resultat per egenkapitalbevis	12	17,2	9,3	9,3	6,4	8,1	8,5
Pris/Resultat per egenkapitalbevis (konsern)	12	9,2	9,1	8,9	7,7	7,7	7,3
Pris/bokført egenkapital	13	1,58	1,41	0,99	1,00	1,04	0,78
Pris/bokført egenkapital (konsern)	13	1,13	1,03	0,78	0,91	0,88	0,64

*) I formidlingslån inngår lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

**) Alle forholdstall er omregnet med hensyn til nytt totalt antall egenkapitalbevis

- Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. og 31.12.
- Sum rentemarginer hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån
- Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12.
- Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse
- Egenkapitalbevisseierens andel av egenkapitalen per 01.01.
- Børskurs NONG multiplisert med antall egenkapitalbevis dividert med EK bevisbrøk 31.12.
- ((Egenkapitalbeviskapital + overkursfond + utjevningsfond) + ((annen EK + resultat hiå) * EK bevisbrøk)), dividert på antall egenkapitalbevis
- Periodens resultat etter skatt hittil i år (konsern) multiplisert med egenkapitalbevisseierens andel av egenkapitalen 01.01., dividert på antall egenkapitalbevis
- Hovedstyrets vedtatte kontantutbytte per egenkapitalbevis for regnskapsåret
- Egenkapitalbevisets børskurs, dividert på resultat etter skatt per egenkapitalbevis
- Egenkapitalbevisets børskurs, dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis
- Egenkapitalbevisets børskurs, dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Nøkkeltall EK - bevis

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2.KV.17 *
Børskurs 31.12. (justert) (1)	34,62	37,76	28,90	24,70	35,50	39,90	36,70	52,25	56,75
Antall utstedte EKB (mill) (2)	56,92	56,92	74,00	74,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40
Børsverdi utstedte EKB (mill. kr) (3)	1.970	2.149	2.139	1.837	3.564	4.006	3.685	5.246	5.698
Børsverdi sum EK (4)	5.704	6.223	5.083	4.418	7.530	8.464	7.948	11.315	12.290
Utbytte per EKB avsatt (5)	2,12	1,81	1,25	1,02	1,10	1,90	2,00	3,45	
Utbytte per EKB utbetalt	0,94	2,12	1,81	1,25	1,02	1,10	1,90	2,00	3,45
Direkteavkastning (6)	6,1 %	4,8 %	4,3 %	4,1 %	3,1 %	4,8 %	5,4 %	6,6 %	
Totalavkastning (7)	156,8 %	15,2 %	-18,7 %	-10,2 %	47,9 %	15,5 %	-3,3 %	47,8 %	15,2 %
Bokført egenkapital morbank	4.247	4.547	5.264	5.589	7.200	7.735	8.198	9.336	8.873
Bokført egenkapital konsern, mill	5.160	5.670	6.408	6.832	8.502	9.343	9.961	11.011	10.576
Bokført egenkapital per EKB morbank (8)	31,09	34,59	29,93	31,24	33,94	36,46	37,86	43,11	40,97
Bokført egenkapital per EKB konsern (9)	31,31	34,41	36,43	38,19	40,08	44,05	46,00	50,84	48,84
Resultat per EKB morbank (10)	5,41	4,93	2,28	2,91	3,91	3,50	3,44	6,72	4,06
Resultat per EKB konsern (11)	5,21	4,95	2,75	3,36	4,13	5,16	4,11	5,79	3,09
P/E - Pris/inntjening konsern (12)	6,64	7,63	10,51	7,34	8,59	7,73	8,93	9,03	4,59
P/B - Pris/Bok konsern (13)	1,11	1,10	0,79	0,65	0,89	0,91	0,80	1,03	1,16
Utdelingsforhold EKB (konsern) (14)	39,29 %	36,69 %	54,88 %	35,14 %	26,62 %	36,81 %	48,65 %	59,63 %	
Eierandelsbrøk 31.12. (15)	34,54 %	34,54 %	42,07 %	41,59 %	47,33 %	47,33 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %
Eierandelsbrøk 1.1. benyttet ved resultatfordeling (16)	34,54 %	34,54 %	38,74 %	42,07 %	42,91 %	47,33 %	47,33 %	46,36 %	46,36 %

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)
- Direkteavkastning
Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- Totalavkastning
(Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 31.12. foregående år+ utbetalt utbytte)/ Kurs EKB 31.12
- 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
Annualisert resultat etter skatt morbank * eierandelsbrøk 1.1./ antall EKB 31.12
- Resultat per EKB konsern
Annualisert 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-beviseiernes andel av morbankens egenkapital som er beregnet per 31.12.
- Eierandelsbrøk 1.1. benyttet ved resultatfordeling
EK-beviseiernes andel av morbankens egenkapital som er benyttet ved fordeling av resultat for året, dvs per 1.1. (evt. justert)

Kvartalsrapport konsern – 2. kvartal 2017

Hovedtrekk per 30.06.17

(Tall i parentes er for samme periode 2016)

- Resultat før skatt 831 mill kroner (768 mill kroner).
- Resultat etter skatt 669 mill kroner (628 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning etter skatt 12,2 % (12,4 %).
 - Resultat per egenkapitalbevis; 3,09 kr (2,90 kr).
- God underliggende bankdrift.
- Netto inntekter på finansielle eiendeler 239 mill kroner (236 mill kroner).
- Utlånstap 88 mill kroner (88 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder 9,2 % (5,1 %) inklusive formidlingslån.
 - Personmarkedet 10,8 % (7,6 %).
 - Bedriftsmarkedet 5,2 % (1,8 %).
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 5,3 % (11,4 %).
 - Personmarkedet 6,4 % (6,5 %).
 - Bedriftsmarkedet 11,6 % (1,8 %).
 - Offentlig sektor -6,6 % (47,2 %).
- Innskuddsdekning 79,8 % (82,0 %).
- Ren kjernekapitaldekning konsern 15,4 % (14,2 %).

Makroøkonomisk utvikling

Den globale BNP veksten endte på 3,0 % i 2016, og ser så langt i år ut til å ende noe høyere for 2017. Veksten er relativt god både i de industrialiserte landene og i de fremvoksende økonomiene, selv om veksten er klart høyere i de sistnevnte områdene. Kina hadde en vekst på 6,7 % i 2016, en vekst som har avtatt noe så langt i 2017. Veksten har tatt seg opp i Europa, og forventningsbarometrene for Europa tilsier en ytterligere styrking av veksten. Den tyske IFO-indeksen bidro til å forsterke det positive inntrykket da den i juni steg til det høyeste nivået siden indeksen startet i 1991. Dog er det slik at BNP-veksten i Tyskland så langt ikke har klart å følge den sterke utviklingen i forventningsindeksene. For USA har veksten så langt i år vært noe svakere, og det råder for tiden usikkerhet knyttet til om Trump får gjennomslag for en mer ekspansiv budsjettpolitikk. Det råder videre fortsatt usikkerhet knyttet til de forestående «Brexit» forhandlinger mellom Storbritannia og EU.

Veksten i Norge, målt gjennom BNP vekst for fastlandsøkonomien, har tatt seg betydelig opp i 1. kvartal 2017, sammenlignet med hele 2016. Oppgangen er også mer bredt basert på tvers av næringer og regioner og arbeidsledigheten er kommet noe ned fra et relativt høyt nivå. Veksten i konsumprisene har det siste året blitt betydelig lavere. Den svake norske kronen gav en midlertidig kraftig vekst i konsumprisene, uten at det gav en tilsvarende vekst i lønningene. Prisveksten er nå kommet ned på et relativt lavt nivå.

Norges Bank har holdt styringsrenten uendret på 0,5 % siden mars 2016, og sa i sin pengepolitiske rapport 22. juni at renteoppgang nå er like sannsynlig som rentenedgang. Samtidig ble det indikert at første renteheving skyves ut i tid. Sentralbanken anslår at styringsrenten vil bli uendret i 2017 og 2018, for deretter å stige moderat fra 2. halvår 2019.

Den nye boliglånsforskriften som ble iverksatt fra 1. januar 2017 har, sammen med et større tilbud av nye boliger, ført til at boligprisene har flatet ut og kommet noe ned i de største byene. Størst effekt har det fått i Oslo, som også var den byen med høyest boligprisvekst i 2016.

Det går fortsatt bra i nordnorsk økonomi. Arbeidsledigheten er stabilt lav, og per juni var 2,1 % registrert helt ledige i Nord-Norge, mot 2,6 % i landet forøvrig. Det er fortsatt relativt god fart i boligmarkedet, selv om veksten var noe svakere i juni. Tolvmånedersveksten per juni viser at boligprisene har steget noe sterkere i Nord-Norge enn i landet forøvrig. Mens veksten i landet som helhet har vært på 6,3 %, så har veksten i Nordland vært på 6,8 %, i Troms på 6,4 % og i Finnmark på 8,5 %. Årsaken til at boligprisveksten i Nord-Norge er noe høyere enn for landet som helhet skyldes først og fremst de siste måneders boligprisfall i det sentrale østlandsområdet.

Det at den økonomiske veksten har holdt seg så godt i nord skyldes særlig to forhold; en svak krone som har bidratt til en styrking av eksport- og turistnæringene, samt at landsdelen i mindre grad er avhengig av oljesektoren. Sjømatnæringen spiller en stadig viktigere rolle for økonomien og velstanden i Nord-Norge. Eksporten av fisk fra landsdelen utgjør om lag 60 % av landsdelens vareeksport og mer enn 6 % av all vareeksport fra Fastlands-Norge. Verdien av sjømateksporten fra landsdelen var for årets første 6 måneder 3,8 % høyere enn tilsvarende periode i 2016.

Reiselivet i landsdelen har hatt en svært positiv utvikling i utenlandske gjestedøgn, og 12 måneders veksten ved utgangen av mai var på 13 %. Aktiviteten innenfor bygg og anleggsektoren er fortsatt på et høyt nivå, selv om veksten er blitt redusert. Veksten i igangsatte boliger er også blitt redusert det siste året. Nedgangen skyldes først og fremst en markert nedgang i igangsatte boliger i Tromsø – dog fra et rekordhøyt nivå.

Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet og lave renter har gitt god vekst i privat sparing, samtidig som veksten i privat forbruk har vært god. Omsetningen i varehandelen i landsdelen viste en årsvekst på 4,0 % per utgangen av februar 2017. Dette er en vekst som var betydelig høyere enn i landet for øvrig, som for samme periode kunne vise til en vekst på 2,5 %.

De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge er fortsatt er gode. Den største risikoen er knyttet til valutakursen. Kronen har den siste tiden vært relativt svak, etter at den i begynnelsen av året styrket seg. En svak krone og en utvikling med høyere internasjonal vekst, og særlig tiltakende vekst i Europa, er positivt for en landsdel som er stadig mer avhengig av eksport og reiseliv. En tiltakende vekst i Norge som helhet vil også gi positive impulser for Nord-Norge. En styrket krone, stadig høyere boligpriser, sammen med høy gjeldsvekst i husholdningene vil på sikt kunne være en risikofaktor for landsdelen. Det at boligprisveksten nå synes å avta er i så måte positivt.

Samlet sett vurderer banken vekstutsiktene for nordnorsk økonomi som relativt gode.

Resultatutvikling

Regnskapet for 1. halvår 2017 viser et driftsresultat før skatt på 831 mill kroner (768 mill kroner). Den underliggende bankdriften før tap er fortsatt god og viser et resultat på 680 mill kroner sammenlignet med 620 mill kroner samme periode i fjor.

Konsernets egenkapitalavkastning etter skatt per 30.06.17 er 12,2 % (12,4 %). Resultat per egenkapitalbevis er 3,09 kroner (2,90 kroner). Den annualiserte egenkapitalavkastningen for 2. kvartal isolert sett er 13,0 %.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 30.06.17 er 859 mill kroner (787 mill kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,85 % (1,77 %).

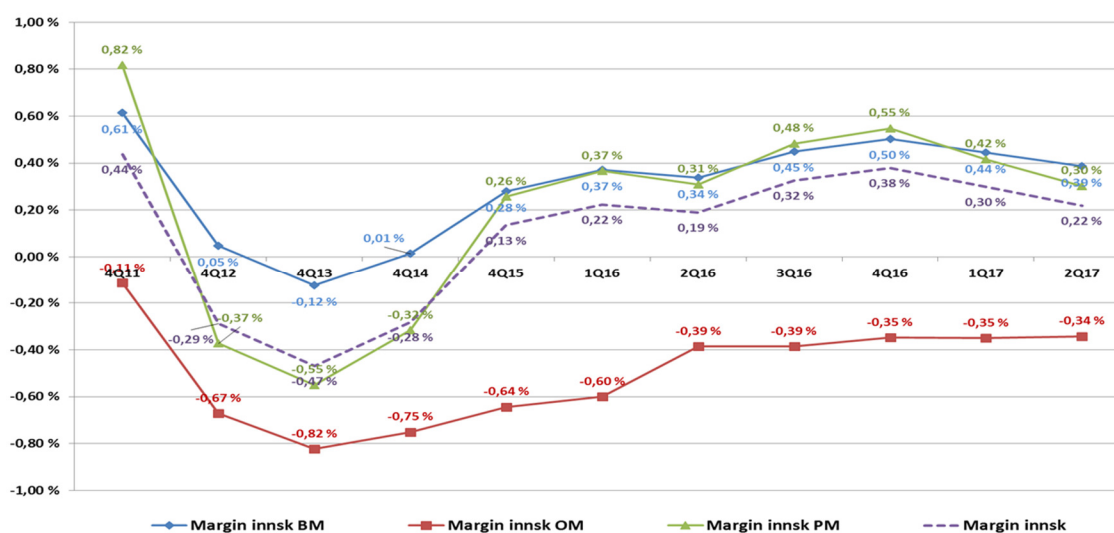
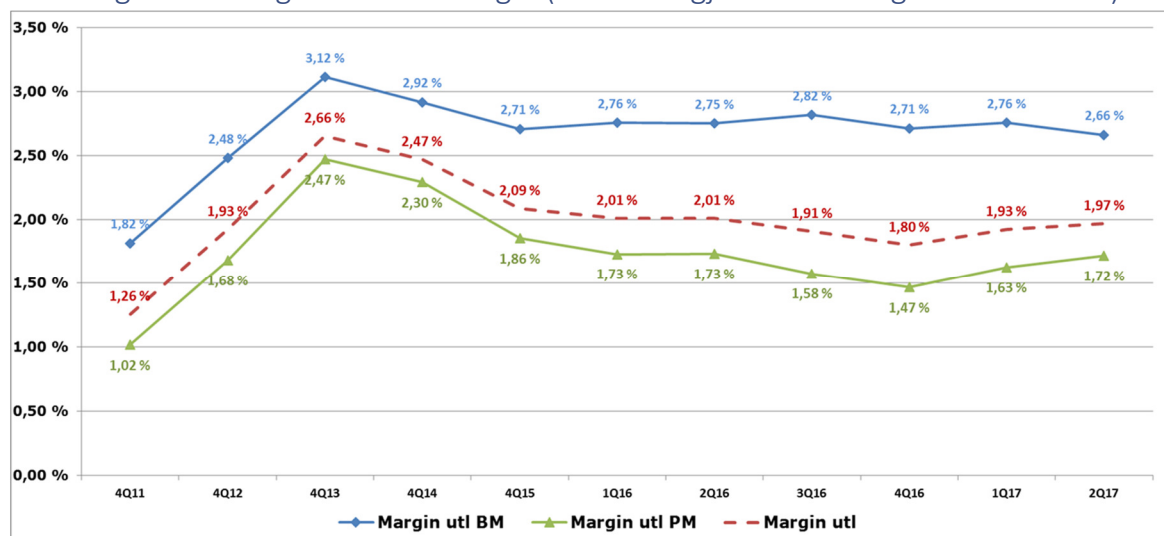
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK) føres som provisjonsinntekter. Per 30.06.17 utgjør disse provisjonsinntektene 104 mill kroner (95 mill kroner). Netto renteinntekter inklusive ovennevnte provisjonsinntekter viser en økning sammenlignet med fjoråret på 81 mill kroner.

Ved utgangen av 2. kvartal 2017 er det overført boliglån til SB1BK på 26 mrd kroner (24 mrd kroner). Det er per 30.06.17 ikke overført lån til SB1NK (0 mrd kroner).

Sammenlignet med 1. kvartal 2017 har netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, utviklet seg slik i 2. kvartal 2017:

<i>Beløp i mill kroner</i>	2. kv.17	Endring	1. kv.17
Netto renteinntekter inklusive provisjon fra SB1BK og SB1NK	494	+25	469
Effekt av 2 dager mer		+4	
Margineffekter		+3	
Volum		+6	
Øvrig		+12	

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



Sammenlignet med 1. kvartal 2017 er bankens gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet redusert noe i 2. kvartal 2017. Konkurransen om utlånskundene er fortsatt sterk med press på utlånsrentene.

Forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet forventes bankens gjennomsnittlige innlånskostnad å reduseres ytterligere andre halvår 2017. Utvikling i netto renteinntekter vil også avhenge blant annet av konkurransesituasjonen og volumutvikling.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 472 mill kroner per 2. kvartal 2017 (462 mill kroner).

Beløp i mill kroner	2.kv.17	Endring	2.kv.16
Netto provisjons- og andre inntekter	472	+10	462
Provisjonsinntekter fra SB1BK og SB1Finans	104	+9	95
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1 Nord-Norge	60	-5	65

Inntekter SB1 Regnskapshuset Nord-Norge	62	+14	48
Øvrige netto provisjonsinntekter	282	+8	270
Andre inntekter	6	-19	25

Reduserte andre inntekter skyldes salgsgevinst bygg i 2016.

Inntekter på finansielle investeringer

Samlede netto inntekter på finansielle investeringer per 30.6.17 utgjør 239 mill kroner (236 mill kroner).

Disse har utviklet seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	per 2.kv.17	Endring	per 2.kv.16
Netto inntekter fra finansielle investeringer	239	+3	236
Resultat SpareBank 1 Gruppen	139	+4	135
Resultat SpareBank 1 Boligkreditt	-29	-43	14
Resultat BN Bank	34	-2	36
Resultat SpareBank 1 Næringskreditt	6	-3	9
Resultat SpareBank 1 Kredittkort	7	-7	14
Resultat SpareBank 1 Mobilbetaling	-14	-2	-12
Aksjeutbytte	4	-69	73
Netto verdiendring aksjer	36	+91	-55
Netto verdiendring obligasjoner, valuta og derivater	39	+15	24
Netto verdiendring utlån til virkelig verdi inklusive sikring	2	+4	-2
Gevinst ved salg av datterselskap	15	+15	

Resultatandel felleskontrollerte virksomheter

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt for 1. halvår 2017 utgjør 711 mill kroner (694 mill kroner). I konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er andel av resultatet innarbeidet med 139 mill kroner (135 mill kroner). Bankens eierandel er 19,5 %. SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentligste bidragsyterne til resultatet i SpareBank 1 Gruppen. Etter styrets vurdering foreligger det betydelige merverdier i konsernets balanseførte verdi av SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1BK)

SB1BK er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av kapitalmarkedsinnlån ved bruk av obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene overfører boliglån med svært god sikkerhet til dette selskapet. Dette gir reduserte innlånskostnader og økt konkurransekraft for SpareBank 1-bankene.

Bankens eierandel i SB1BK er per 30.06.17 på 14,61 % (14,45 %), og andel av resultatet i selskapet for 2. kvartal 2017 er -29 mill kroner (14 mill kroner).

SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SB1NK er 16,64 % (20,83 %), og andel av resultatet for 1. halvår 2017 er 6 mill kroner (9 mill kroner).

SpareBank 1 Boligkredits underskudd i 2016 og i 1. halvår 2017 skyldes i hovedsak negativ verdiendring (positiv i 2015) i selskapets beholdning av sikringsforretninger i form av basisswapper. Den regnskapsmessige føringen av dette medfører ikke endring i løpende kontantstrømmer, og samlet resultateffekt blir over tid 0.

BN Bank

SpareBank 1 Nord-Norge har en eierandel på 23,5 % i BN Bank per 30.06.17. Andel av resultatet per 30.6.17 er på 34 mill kroner (36 mill kroner).

Andre selskap

I tillegg til ovenstående selskaper, er det innarbeidet andel av resultat på 7 mill kroner (14 mill kroner) fra SpareBank 1 Kredittkort per 30.6.17, tilsvarende bankens eierandel på 17,3 %. Videre er det innarbeidet 19,7 % resultatandel fra SpareBank 1 Mobilbetaling med -14 mill kroner (-12 mill kroner) i 1. halvår 2017.

13. februar 2017 ble det offentliggjort at DNB, bankene i SpareBank 1-alliansen, bankene i Eika-alliansen, Sparebanken Møre og 15 selvstendige sparebanker, som også er deleiere i Frende Forsikring, har inngått en intensjonsavtale som innebærer at partene sammen skal videreutvikle Vipps som hele Norges mobile lommebok. Initiativtakerne representerer til sammen 106 norske banker.

Vipps har hittil vært en del av DNB-konsernet, men legges nå inn i et nytt, frittstående selskap der DNB blir største eier med omtrent 52 prosent av aksjene. SpareBank 1-alliansen skal eie 25 prosent, de selvstendige/uavhengige sparebankene 12 prosent, Eika Alliansen 10 prosent, og Sparebanken Møre 1 prosent. Dette innebærer at merkevaren mCASH blir tatt ut av markedet i løpet av 2017. Det nye selskapet skal også bygge videre på SpareBank 1 Mobilbetaling AS, med nye eiere i tråd med eierskapet skissert over. Konesjonssøknad tilknyttet samarbeidet er til behandling i Finansdepartementet.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 30.06.17 utgjør 235 mill kroner (301 mill kroner). Det er i 1. halvår 2017 resultatført gevinst på salg aksjer i SpareBank 1 Østlandet på 21 mill kroner, samt verdiøkning på øvrig portefølje i morbanken med 15 mill kroner (-55 mill kroner). Det har ikke vært verdiendringer på aksjeporteføljen i datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje 1. halvår 2017 (-40 mill kroner).

Det er i tillegg i 2. kvartal 2017 resultatført en realisert gevinst på salg av datterselskapet SpareBank 1 Forvaltning ASA med kr 15 mill kroner på linja «Inntekter av eierinteresser.»

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.06.17 utgjør 12 442 mill kroner, mot 12 935 mill kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer i 1. halvår 2017 på denne porteføljen utgjør 41 mill kroner (24 mill kroner), og skyldes i hovedsak reduserte kredittpremier (kredittspreader) i rentemarkedet i 1. kvartal.

Netto verdiendringer i 1. halvår på valuta- og sikringsforretninger er -2 mill kroner (11 mill kroner).

Datter- og datterdatterselskaper

<i>(Beløp i hele tusen kroner)</i>		Resultat før skatt	
		30.06.17	30.06.16
Eierandel i %			

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	51 412	39 369
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-549	-41 910
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	10 819	16 502
SpareBank 1 Forvaltning AS	100	1 656	1 270
SpareBank 1 Regnskapshuset AS	100	13 443	9 834
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	-559	-1 174
Alsgården AS	100	243	-771
Fredrik Langesgt 20 AS	100	243	503

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt for 1. halvår 2017 på 76 mill kroner (24 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. Datterselskapene som har virksomhet innenfor konsernets kjernevirksomhet (SB1 Finans NN, meglervirksomheten, SNN Forvaltning og Regnskapshuset) viser god inntjening.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har et resultat før skatt på 51 mill kroner per 30.06.17 (39 mill kroner). Selskapet har en god inntjeningsbase, og samlede inntekter hittil i år er på 142 mill kroner (137 mill kroner). Tap på leasing- og låneengasjement ble 27 mill kroner (34 mill kroner) for 1. halvår 2017. Selskapet forvaltet ved kvartalskiftet leasing, forbrukslån og salgspantavtaler for til sammen 5 070 mill kroner (4 777 mill kroner).

SpareBank 1 Nord Norge Portefølje AS har en portefølje av unoterte aksjeposter og investeringer i fond. Selskapet har et resultat før skatt i 1. halvår 2017 på -1 mill kroner (-42 mill kroner). Bokført verdi på selskapets beholdning av aksjer og ansvarlige lån er 12 mill kroner (46 mill kroner).

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS har et resultat før skatt per 30.06.17 på 10,8 mill kroner (16,3 mill kroner). Antall omsatte enheter per 30.06.17 er 1 460 (1 554), med samlet provisjonsomsetning på 59 mill kroner (62 mill kroner).

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA: 27. februar 2017 offentliggjorde SpareBank 1 Markets at de etablerer kapitalforvaltning som eget forretningsområde med utspring i forvaltningsmiljøene i Trondheim og Tromsø. SpareBank 1 Markets vil overta Allegro Kapitalforvaltning i Trondheim og SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning i Tromsø fra henholdsvis SpareBank 1 SMN og SpareBank1 Nord-Norge. De to selskapene fusjoneres i løpet av 2017, men med resultatmessig virkning fra 1.1.2017.

Sum provisjonsinntekter og kostnader for selskapet utgjorde per 2. kvartal 2017 1,6 mill kroner (1,2 mill kroner). I tillegg er det, som nevnt ovenfor, inntektsført en gevinst ved salg av selskapet på 15 mill kroner i 2. kvartal 2017.

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS driver regnskapskontorer i Nord-Norge. Resultat før skatt for selskapet for 2. kvartal 2017 er 13,4 mill kroner (9,8 mill kroner).

Driftskostnader

Konsernet har mål om at gjennomsnittlig årlig kostnadsøkning maksimalt skal være 0 %, eksklusive omstillingskostnader og eventuelle virksomhetsutvidelser, dog er det her ikke hensyntatt kostnadsøkning som følge av vedtatt finansskatt.

Ordinære driftskostnader hittil i år utgjorde 651 mill kroner (629 mill kroner). Endringene i kostnadene sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, er som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	Per 2.kv.17	Endring per 2.kv.16	snitt iso kv. 15
Driftskostnader	651	+22	332
Personalkostnader	341	+17	179

Adm.kostnader	192	+1	92
Av- og nedskrivninger	32	+1	14
Andre kostnader	87	+3	47

Kostnader for 1. halvår 2017 er 22 mill kroner høyere enn samme periode i 2016. Kostnader tilknyttet ny finansskatt 1. halvår 2017 utgjør 11 mill kroner herav (0 mill kroner). Økte kostnader i datterselskaper som følge av virksomhetsutvidelse utgjør resterende 11 mill kroner. Sammenlignet med gjennomsnittet av kostnadene for kvartalene i 2016, eksklusive omstillingskostnader og finansskatt, er konsernets kostnader for 1. halvår 2017 4 mill kroner lavere.

I forhold til GFK utgjorde kostnadene per 30.06.17 1,40 % (1,42 %).

Konsernet har en kostnadsprosent på 41,5 % per 30.06.17 (42,4 %) mot 42,9 % per 31.12.16.

Morbankens kostnader utgjør 506 mill kroner for 1. halvår 2017 (494 mill kroner). Eksklusive finansskatt og avsetning til omstillingskostnader i 2016 er dette 1 mill kroner høyere enn i fjor, og 5 mill kroner lavere enn gjennomsnittlige kvartalskostnader for 2016.

Antall årsverk i konsernet var 769 ved utgangen av 2. kvartal 2017 (755), 5 færre enn per 31.12.16 herav 2 i morbanken mens det er 3 færre årsverk i datterselskapene.

Antall årsverk i morbanken var ved utgangen av 2. kvartal 2017 538 (545).

Netto tap og mislighold - kundeengasjement

Konsernets netto tap på utlån kunder i 1. halvår 2017 utgjør 88 mill kroner (88 mill kroner), som fordeler seg med 20 (13) mill kroner fra personmarkedet og 68 (75) mill kroner fra bedriftsmarkedet. Tapsnivået vurderes som moderat.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 30.06.17 utgjør 368 mill kroner (451 mill kroner), 0,36 % av brutto utlån inklusive formidlingslån (0,49 %).

Konsernets samlede individuelle tapsnedskrivninger på utlån kunder per 30.06.17 er 228 mill kroner (205 mill kroner), herav 62 mill kroner (62 mill kroner) på kredittinstitusjoner. Avsetningen er økt med 9 mill kroner siste kvartal.

Gruppevis nedskrivninger per 30.06.17 utgjør 420 mill kroner (289 mill kroner), dette er en økning på 18 mill kroner fra forrige kvartal. Gruppevis nedskrivninger utgjør per 30.06.17 0,6 % (0,4 %) av konsernets samlede brutto utlån, 0,4 % (0,3 %) av brutto utlån inklusive formidlingslån. Økningen i gruppevis nedskrivninger i 2. kvartal 2017 relaterer seg til bransjene industri og personmarked, og har bakgrunn i økt eksponering.

Eksponering i Russland består av lån mot Tavrishesky Bank på motverdien av om lag 112 mill kroner. Det er igangsatt innfordring av kravet. Netto eksponering på denne fordringen i konsernregnskapet etter gjenværende tapsavsetninger utgjør 50 mill kroner per 30.06.17.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle tapsnivået forventes fortsatt å være moderat den nærmeste tiden.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IASB (International Accounting Standards Board) har vedtatt at ny IFRS 9 *Finansielle instrumenter* (International Financial Reporting Standards) skal erstatte eksisterende IAS 39 *Finansielle instrumenter – innregning og måling* (International Accounting Standards). IFRS 9 medfører endringer i forhold til dagens standard når det gjelder klassifisering og måling av finansielle instrumenter, nedskrivning av finansielle eiendeler, og sikringsbokføring. Standarden trer i kraft fra 01.01.18 og er foreløpig ikke godkjent av EU. Med unntak for sikringsbokføring skal standarden anvendes retrospektivt (bakover i tid), men det er ikke pliktig å gi sammenligningstall. For

sikringsbokføring skal standarden anvendes prospektivt (fremover i tid), med enkelte begrensede unntak. Det vises for øvrig til note 11 i kvartalsregnskapet.

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital er på 95 822 mill kroner (92 038 mill kroner) per 30.06.17. For de siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 4,1 % (8,3 %), tilsvarende 3 784 mill kroner.

Utlån

Per 30.06.17 er utlån på til sammen 26 mrd kroner (24 mrd kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Det er per årsskiftet ikke overført utlån til SpareBank 1 Næringskreditt (0 mill kroner). Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer disse formidlingslånene.

Konsernets brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån er 99 936 mill kroner (92 249 mill kroner) per 30.06.17. Sammenlignet med 30.06.16 representerer dette en økning på 9,2 % (5,9 %). Veksten fordeler seg med 10,8 % (7,6 %) i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet og offentlig sektor har en økning på 5,2 % (1,8 %). Bakgrunnen for den relativt sterke utlånsveksten innenfor bedriftsmarkedet, som spesielt gjelder SMB-markedet, er dels en strategisk prioritering av dette segmentet, dels positive markedsmuligheter i forbindelse med kontornedleggelse fra konkurrenter. Sistnevnte har også påvirket utlånsveksten i personmarkedet positivt. Samlet effekt av ovennevnte har bidratt til vekst i netto renteinntekter. Annualisert utlånsvekst i 2. kvartal 2017 er 10,8 % både for personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Andelen utlån til personmarkedet inklusive formidlingslån utgjør 73 % av totale utlån per 30.06.17 (72 %).

Konsernet har lav eksponering mot olje- og gass-sektoren. Samlet eksponering utgjør per 30.06.17 1.367 mill kroner, tilsvarende 1,38 % av brutto utlån (inklusive formidlingslån). Etter styrets vurdering er risikoen i denne del av porteføljen oversiktlig og håndterbar. Om lag 25,6 % av porteføljen består av engasjement til forsyningsbaser med langsiktige kontrakter med solide aktører. Det er fortsatt utfordringer for supplyrederier med virksomhet innenfor PSV (supplyfartøy til plattform) og AHTS (fartøy for ankerhåndtering for - og tauing av - plattformer). Konsernets portefølje innenfor denne delsektoren har imidlertid god kontraktsdekning og kontantstrøm. Konsernets kunder innenfor industridelen av olje- og gasssektoren har erfart redusert omsetning og resultat som følge av en betydelig reduksjon i investeringer innen sektoren.

Bankens portefølje av utlån med fast rente i norske kroner utgjør 7,1 mrd kroner per 30.06.17 (7,4 mrd kroner). Denne porteføljen vurderes regnskapsmessig til virkelig verdi. Endringer i rentenivå og kredittpåslag kan medføre endringer i vurderingen av virkelig verdi.

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

Likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) var ved utgangen av 2. kvartal 2017, 80 % (82 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet og nøkkeltall for likviditet er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 30.06.17 er beregnet til 119 % (128 %).

Konsernet har innskudd fra kunder på 58 634 mill kroner per 30.06.17. Økningen siste 12 måneder er på 2 968 mill kroner eller 5,3 % (11,4 %). Økningen i innskudd fordeler seg med 6,6 % (6,5 %) i personmarkedet, 11,6 % (1,8 %) i bedriftsmarkedet, og -6,6 % (47,2 %) i offentlig sektor.

Langsiktig rating hos ratingbyråene Moody's og Fitch er henholdsvis A1 og A.

Moody's endret 11. juli 2017 ratingutsiktene til 'negative' fra 'stable' på innskudd og seniorgjeld utstedt av SpareBank 1 Nord-Norge. Bankens innskudds-, seniorgjeld- og utstederrating ble samtidig bekreftet til å være uendret. De negative utsiktene er utløst av lovforslaget som ble fremlagt av Finansdepartementet 21. juni 2017 som har til hensikt å gjennomføre EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD) og innskuddsgarantidirektiv. Dersom

lovforslaget blir gjennomført, forventer Moody's at norske banker vil ha en lavere sannsynlighet for støtte fra offentlige myndigheter, noe som isolert sett vil representere et nedadgående press på bankenes rating.

Endringen omfatter alle norske banker som allerede har en forventning innebygd om offentlig støtte fra norske myndigheter.

Soliditet og kapitaldekning

Konsernet har en ren kjernekapitaldekning inklusive 50 % resultatandel per 30.06.17 på 15,4 % (14,2 %). Kjernekapitaldekningen er 16,2 % (15,0 %) og totalkapitaldekningen 18,5 % (17,1 %).

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

Konsernets rene kjernekapitaldekning inklusive 50% resultatandel er økt fra 15,3 % til 15,4 % siste kvartal. Kjernekapitalen øker som følge av lavere fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper innen finansiell sektor. På den annen side øker beregningsgrunnlaget (RWA) med 2,5 mrd kroner. Sistnevnte økning skyldes først og fremst følgende forhold: Egen utlånsvekst øker beregningsgrunnlaget med om lag 1,6 mrd kroner. Konsernet har i tillegg et positivt avvik mellom faktiske tapsavsetninger og modellberegnet forventet tap (EL – Expected Loss). På grunn av høy vekting (1 250 %) av avviket, øker beregningsgrunnlaget som følge av dette med 1,0 mrd kroner.

SpareBank 1 Nord-Norge mottok i november 2016 Finanstilsynets vedtak om konsernets kapitalbehov. Dette vedtaket konkluderer med et pilar-2 krav på 1,5 % av risikovektet balanse.

Gjeldende krav til motsyklisk kapitalbuffer er i dag 1,5 %. Finansdepartementet vedtok 15.12.16 at denne skulle øke med 0,5 prosentpoeng til 2,0 % fra 31.12.17. Formålet med den motsykliske kapitalbufferen er å gjøre bankene mer solide og robuste for utlånstap, samt sikre mer stabil kredittpraksis i en nedgangskonjunktur. Konsernets regulatoriske minimumskrav til ren kjernekapitaldekning er dermed 13,5 % per 31.12.17.

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 langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 14,5 % som ble oppnådd per 30.09.16.

Uvektet kapitalandel (Leverage ratio) – nye rammebetingelser

Finansdepartementet fastsatte nye krav til uvektet kapitalandel gjeldende fra 30.06.17. Nye krav er tatt inn i forskrift om kapitalkrav som sier at finansforetak skal til enhver tid ha en uvektet kjernekapitalandel som utgjør minst 3 % av institusjonens eksponering. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitalbuffer som utgjør 2 % av institusjonens eksponering, det vil si et totalt minimumskrav på 5 %.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er per 30.06.17 beregnet til 7,3 % (6,1 %).

Bankens egenkapitalbevisiere

Morbankens eierandelskapital utgjør 1 807 mill kroner per 30.06.17. Antall egenkapitalbevis per 30.06.17 var 100 398 016 à kr 18,- fullt innbetalt.

Eierandelsbrøken per 01.01.17 var 46,36 %. Antall egenkapitalbevisiere per 30.06.17 er 7 829 (7 621). Andel egenkapitalbevis eid av nordnorske eiere er 19 % (19 %). Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets noteopplysninger.

Markedskursen på bankens EK-bevis var per 30.06.17 56,75 kroner (39,50 kroner). Basert på denne kursen var markedsverdien av bankens egenkapital 12 290 mill kroner (8 554 mill kroner). Resultat per EK-bevis (konsernet) var på 3,09 kroner (2,90 kroner). Pris/Inntjening ble kr 4,59 (6,81), og Pris/Bok ble 1,16 (0,83) per 30.06.17 (begge tall for konsernet).

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge er fortsatt gode og noe bedre enn for landet som helhet. En utvikling med høyere nasjonal og internasjonal vekst, og særlig tiltakende vekst i Europa, vurderes å være positivt

også for Nord-Norge. En styrket krone, stadig høyere boligpriser, sammen med høy gjeldsvekst i husholdningene vil på sikt kunne være en risikofaktor for landsdelen. Den siste tids avtagende boligprisvekst er i så måte positivt.

Samlet sett vurderer banken vekstutsiktene for nordnorsk økonomi som relativt gode.

Konsernet har gjort betydelige strategiske grep de siste årene. Dette inkluderer en betydelig oppbygging av egenkapital og soliditet hvor konsernets målsatte soliditet er oppnådd. Videre er en rendyrking av kjernevirksomheten nær slutført, og et betydelig arbeide tilknyttet forbedring av konsernets lønnsomhet er gjennomført. Omstillingsarbeidet i konsernet fortsetter. Under overskriften «Ett konsern – en kundeopplevelse» er det igangsatt et arbeid for i økt grad å gi kundene et helhetlig tilbud av alle produkter og tjenester fra konsernet. Målet er å styrke markedsposisjonen, øke breddesalget og effektivisere alle konsernets prosesser. I den forbindelse har konsernet allerede styrket innsatsen i digitale kanaler, tatt i bruk digitale assistenter (roboter) og etablert nye modeller for innovasjon. Resultatet av dette arbeidet skal også vises i regnskapet ved at konsernets fremtidige lønnsomhet sikres.

De framtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 8. august 2017

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Hans-Tore Bjerkaas
(nestleder)

Ingvild Myhre

Kjersti Terese Stormo

Greger Mannsverk

Bengt Olsen

Sonja Djønne

Vivi-Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Kjetil Berntsen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)

Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.16	2.KV.16	2.KV.17	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	2.KV.17	2.KV.16	31.12.16
2 359	583	592	1 161	1 189	Renteinntekter	1 286	1 254	641	631	2 548
907	232	207	471	432	Rentekostnader	427	467	204	230	904
1 452	351	385	690	757	Netto renteinntekter	859	787	437	401	1 644
682	170	184	338	358	Provisjonsinntekter	446	430	235	226	871
78	20	19	38	38	Provisjonskostnader	41	41	20	22	85
42	22	3	26	7	Andre driftsinntekter	67	73	33	45	138
646	172	168	326	327	Netto provisjons- og andre inntekter	472	462	248	249	924
74	73	4	73	4	Utbytte	4	73	4	73	74
612	338	357	449	424	Inntekter av eierinteresser	158	196	93	109	366
114	12	27	7	77	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	77	-33	27	-26	69
800	423	388	529	505	Netto inntekter på finansielle investeringer	239	236	124	156	509
2 898	946	941	1 545	1 589	Sum inntekter	1 570	1 485	809	806	3 077
503	123	125	242	250	Personalkostnader	341	324	169	161	689
339	84	83	167	169	Administrasjonskostnader	192	191	96	95	377
50	13	13	25	25	Avskrivninger	31	30	16	16	60
134	31	31	60	62	Andre driftskostnader	87	84	44	46	194
1 026	251	252	494	506	Sum kostnader	651	629	325	318	1 320
1 872	695	689	1 051	1 083	Resultat før tap	919	856	484	488	1 757
158	32	19	54	61	Tap	88	88	44	64	213
1 714	663	670	997	1 022	Resultat før skatt	831	768	440	424	1 544
258	64	75	124	143	Skatt	162	140	84	71	291
0	0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0
1 456	599	595	873	879	Resultat etter skatt	669	628	356	353	1 253
6,72	2,77	2,75	4,03	4,06	Resultat per egenkapitalbevis	3,09	2,90	1,64	1,63	5,79
6,72	2,77	2,75	4,03	4,06	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	3,09	2,90	1,64	1,63	5,79

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.16	2.KV.16	2.KV.17	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	2.KV.17	2.KV.16	31.12.16
1.456	599	595	873	879	Resultat etter skatt	669	628	356	353	1.253
					<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0	0	-4	0	-4	Renter fondsobligasjon	-4	0	-4	0	0
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	2	-30	0	-23	0
-5	0	0	0	-1	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-1	0	0	0	-1
-5	0	-4	0	-5	Sum	-3	-30	-4	-23	-1
					<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
10	2	0	4	0	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	0	4	0	2	10
-60	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	-60	0	-60	-60
-1	-1	1	-1	1	Skatt på utvidede resultatposter	1	-1	1	-1	-2
-51	1	1	3	1	Sum	1	-57	1	-59	-52
-56	1	-3	3	-4	Netto utvidede resultatposter	-2	-87	-3	-82	-53
1.400	600	592	876	875	Periodens totalresultat	667	541	353	271	1.200
6,47	2,77	2,73	4,05	4,04	Totalresultat per egenkapitalbevis	3,08	2,50	1,63	1,25	5,54
6,47	2,77	2,73	4,05	4,04	Utvannet totalresultat per egenkapitalbevis	3,08	2,50	1,63	1,25	5,54

Balanse

Morbank
Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.16	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	31.12.16
Eiendeler						
775	714	787	Kontanter og fordringer på sentralbanker	787	714	775
5 871	6 843	6 623	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 513	3 122	1 946
65 670	62 860	68 031	Netto utlån til og fordringer på kunder	72 885	67 429	70 236
291	277	222	Aksjer	235	301	306
10 164	12 935	12 442	Sertifikater og obligasjoner	12 442	12 935	10 164
1 390	1 953	1 529	Finansielle derivater	1 529	1 953	1 390
728	741	820	Investering i konsernselskaper	0	0	0
2 849	2 877	2 849	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	4 194	4 401	4 370
361	367	342	Eiendom, anlegg og utstyr	490	485	501
0	0	0	Virksomhet holdt for salg	30	28	30
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	67	51	63
425	578	379	Andre eiendeler	650	619	720
88 524	90 145	94 024	Sum eiendeler	95 822	92 038	90 501
Gjeld						
833	495	672	Gjeld til kredittinstitusjoner	672	485	818
53 924	55 687	58 662	Innskudd fra kunder	58 634	55 666	53 870
21 165	21 492	21 737	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 737	21 492	21 165
985	1 365	940	Finansielle derivater	940	1 364	985
846	855	955	Annen gjeld	1 211	1 094	1 128
83	146	83	Utsatt skatt	187	234	174
1 350	1 350	1 160	Ansvarlig lånekapital	1 160	1 350	1 350
79 186	81 390	84 209	Sum gjeld	84 541	81 685	79 490
Egenkapital						
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807
0	0	0	Egenbeholdning eierandelskapital	0	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
0	0	350	Fondsobligasjon	350	0	0
1 657	983	1 310	Utjevningfond	1 310	983	1 657
4 459	4 074	4 460	Sparebankens fond	4 460	4 074	4 459
521	120	120	Gavefond	120	120	521
20	20	20	Fond for urealiserte gevister	20	20	20
31	35	26	Annen egenkapital	1 702	1 878	1 704
0	873	879	Resultat etter skatt	669	628	0
9 338	8 755	9 815	Sum egenkapital	11 281	10 353	11 011
88 524	90 145	94 024	Sum gjeld og egenkapital	95 822	92 038	90 501

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebanke ns fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Konsern											
Egenkapital per 01.01.16	1 807	843		1 179	4 074	180	80	1 798			9 961
Totalresultat for perioden											
Periodens resultat				675	380	401		- 203			1 253
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring				4	6						10
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								- 60			- 60
Skatt på utvidede resultatposter						- 1					- 1
Sum utvidede resultatposter				4	5		- 60				- 51
Totalresultat for perioden				679	385	401	- 60	- 203			1 202
Transaksjoner med egne											
Emisjon											
Avsatt utbytte											
Tilbakeført utbytte											
Utbetalt utbytte				- 201							- 201
Andre føringer mot EK								109			109
Utbetalt fra gavefond						- 60					- 60
Sum transaksjoner med egne				- 201		- 60		109			- 152
Egenkapital 31.12.2016	1 807	843		1 657	4 459	521	20	1 704			11 011
Egenkapital per 01.01.17	1 807	843		1 657	4 459	521	20	1 704			11 011
Totalresultat for perioden											
Periodens resultat									669		669
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Renter hybridkapital								- 4			- 4
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								2			2
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger								- 1			- 1
Skatt på utvidede resultatposter								1			1
Sum utvidede resultatposter	0	0		0	0	0	0	- 2	0		- 2
Totalresultat for perioden								- 2	669		667
Transaksjoner med egne											
Utbetalt utbytte				- 346							- 346
Andre føringer mot EK			350	- 1	1						350
Utbetalt fra gavefond						- 401					- 401
Sum transaksjoner med egne			350	- 347	1	- 401					- 397
Egenkapital 30.06.17	1 807	843	350	1 310	4 460	120	20	1 702	669		11 281

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)	(01.01.12)	(01.01.13)	(justert)	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.12.16
Eierandelskapital	1 655	1 655	1 681	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	245	245	344	843	843	843	843
Utjevningsfond	319	453	380	685	1 011	1 193	1 657
Avsatt utbytte	- 93	- 76	0	0	- 191	- 201	- 346
Andel fond for urealiserte gevinster	- 14	- 33	- 33	0	0	38	8
A. Sum egenkapitalbeveiseiernes kapital	2 112	2 244	2 372	3 335	3 470	3 680	3 969
Sparebankens fond	2 902	3 107	3 081	3 593	3 954	4 096	4 459
Avsatt til utdeling	- 107	- 30	0	0	- 212	- 60	- 401
Gavefond	133	120	120	119	119	180	521
Andel fond for urealiserte gevinster	- 20	- 45	- 45	0	0	42	12
B. Sum samfunnsid kapital	2 908	3 152	3 156	3 712	3 861	4 258	4 591

Kontantstrømanalyse

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.16	30.06.16	30.06.17	30.06.17	30.06.16	31.12.16	
1 714	997	1 022	Resultat før skatt	831	768	1 544
50	25	25	+ Ordinære avskrivninger	31	30	60
- 20	- 18	0	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	0	- 18	- 20
158	54	61	+ Tap på utlån og garantier	88	88	213
258	124	143	- Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	162	140	291
261	261	747	- Utbytte/Utdelinger	747	261	261
1 383	673	218	Tilført fra årets drift	41	467	1 245
- 563	- 110	59	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	46	- 2	- 374
653	- 63	- 93	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	- 69	- 7	440
-6 341	-3 427	-2 422	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-2 737	-3 880	-6 837
1 111	-1 646	-2 209	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	-2 207	-1 489	1 277
5 779	7 572	4 738	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	4 764	7 579	5 778
- 965	-1 334	- 161	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	- 146	-1 331	- 967
1 057	1 665	130	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	- 308	1 337	562
- 40	- 23	- 6	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	- 20	- 36	- 80
92	92	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	92	92
- 115	- 156	- 92	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	175	23	54
- 63	- 87	- 98	B. Likviditetsendring fra investeringer	155	79	66
- 305	22	572	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	572	22	- 305
0	0	160	Endring i hybridkapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	160	0	0
- 305	22	732	C. Likviditetsendring fra finansiering	732	22	- 305
689	1 600	764	A + B + C. Sum endring likvider	579	1 438	323
5 957	5 957	6 646	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	2 721	2 398	2 398
6 646	7 557	7 410	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	3 300	3 836	2 721

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.17	1.KV.17	4.KV.16	3.KV.16	2.KV.16	1.KV.16	4.KV.15	3.KV.15
Renteinntekter	641	645	653	641	631	623	644	672
Rentekostnader	204	223	219	218	230	237	254	287
Netto renteinntekter	437	422	434	423	401	386	390	385
Provisjonsinntekter	235	211	213	228	226	204	217	231
Provisjonskostnader	20	21	22	22	22	19	19	21
Andre driftsinntekter	33	34	43	22	45	28	24	23
Netto provisjons- og andre inntekter	248	224	234	228	249	213	222	233
Utbytte	4	0	1	0	73	0	0	1
Inntekter av eierinteresser	78	65	76	94	109	87	98	75
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	27	50	39	63	- 26	- 7	- 52	- 84
Netto inntekter på finansielle investeringer	124	115	116	157	156	80	46	- 8
Sum inntekter	809	761	784	808	806	679	658	610
Personalkostnader	169	172	195	170	161	163	289	190
Administrasjonskostnader	96	96	100	86	95	95	104	84
Avskrivninger	16	15	15	15	16	14	14	14
Andre driftskostnader	44	43	65	45	46	39	44	48
Sum kostnader	325	326	375	316	318	311	451	336
Resultat før tap	484	435	409	492	488	368	207	274
Tap	44	44	64	61	64	24	92	40
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skatt	440	391	345	431	424	344	115	234
Skatt	84	78	77	74	71	69	- 17	46
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	5	0
Resultat etter skatt	356	313	268	357	353	275	133	186
Lønnsomhet								
Egenkapitalrentabilitet	13,03 %	11,60 %	9,87 %	13,56 %	13,82 %	11,33 %	5,16 %	7,82 %
Rentemargin	1,86 %	1,85 %	1,93 %	1,86 %	1,78 %	1,77 %	1,84 %	1,82 %
Kostnadsprosent	40,17 %	42,84 %	47,83 %	39,11 %	39,45 %	45,80 %	68,54 %	55,08 %
Balansetall								
Utlån til kunder	73 471	71 294	70 763	68 905	67 861	65 357	64 053	63 143
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd	9,2 %	8,4 %	8,9 %	6,3 %	5,1 %	5,0 %	4,0 %	4,7 %
Innskudd fra kunder	58 634	54 261	53 870	53 637	55 666	50 523	48 087	47 660
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,3 %	7,4 %	12,0 %	12,5 %	11,4 %	9,3 %	5,1 %	5,0 %
Innskuddsdekning	79,8 %	76,1 %	76,1 %	77,8 %	82,0 %	77,3 %	75,1 %	75,5 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	58,7 %	55,8 %	55,9 %	57,4 %	60,8 %	56,3 %	54,4 %	54,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	92 933	91 489	89 243	88 929	88 710	87 046	84 039	83 698
Forvaltningskapital	95 822	92 476	90 501	89 210	92 038	88 688	85 403	84 495
Tap og mislighold								
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,10 %	0,18 %	0,26 %	0,26 %	0,28 %	0,11 %	0,41 %	0,18 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,31 %	0,26 %	0,31 %	0,44 %	0,54 %	0,28 %	0,30 %	0,30 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,22 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,10 %	0,20 %	0,27 %	0,42 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,36 %	0,36 %	0,37 %	0,51 %	0,49 %	0,36 %	0,39 %	0,44 %
Soliditet								
Kapitaldekning i %	18,5 %	18,5 %	18,4 %	17,7 %	17,1 %	16,9 %	17,2 %	16,3 %
Kjernekapital i %	16,2 %	16,3 %	16,3 %	15,6 %	15,0 %	14,9 %	15,1 %	14,2 %
Kjernekapital	10 565	10 213	10 267	10 361	9 360	9 130	9 110	8 462
Ansvarlig kapital	12 039	11 610	11 229	10 783	10 674	10 411	10 358	9 747
Beregningsgrunnlag	65 125	62 590	61 120	60 798	62 479	61 425	60 328	59 708

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2017 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 2016. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2016.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige 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

Banken har i løpet av andre kvartal solgt det heleide datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning AS til SpareBank 1 Markets.

27.02.17 offentliggjorde SpareBank 1 Markets at de i løpet av 2017 etablerer kapitalforvaltning som eget forretningsområde med utspring i forvaltningsmiljø i Trondheim og Tromsø. SpareBank 1 Markets kjøper Allegro Kapitalforvaltning i Trondheim og SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning i Tromsø av henholdsvis SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Nord-Norge. De to selskapene fusjoneres og blir spydspiss i SpareBank 1 Markets' nysatsing på kapitalforvaltning med en samlet forvaltningskapital på nær ti milliarder kroner. SpareBank 1 Nord-Norge som per 31.12.16 eier 9.99 %, vil etter oppkjøpet eie cirka 13 prosent av aksjene SpareBank 1 Markets.

Note 4 - Segmentinformasjon

Finansiell styring i SpareBank 1 Nord-Norge er tilpasset kundesegmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Oppfølging av totalt kundeforhold og lønnsomhet er viktig for strategiske prioriteringer og fordeling av ressurser. Rapporterte tall for de ulike segmenter reflekterer samlet salg av bankprodukter og tjenester til de ulike kundesegmenter. Datterselskaper som driver utenfor tradisjonell bankvirksomhet, rapporteres som ufordelt. Her inngår også resultat og endring i egenkapital fra felleskontrollerte virksomheter.

Konsern

(Beløp i mill kroner)

	PM	BM	Leasing	Markets	Ufordelt	30.06.17 Totalt
Netto renteinntekter	389	255	103	0	112	859
Netto provisjonsinntekter	202	18	0	0	185	405
Andre driftsinntekter	138	29	0	25	114	306
Driftskostnader	424	70	25	11	121	651
Resultat før tap	305	232	78	14	290	919

Tap på utlån og garantier	19	42	27	0	0	88
Resultat før skatt	286	190	51	14	290	831

Utlån til kunder	46 357	22 040	5 074	0	0	73 471
Individuell nedskrivning utlån	- 12	- 106	- 48	0	0	- 166
Gruppenedskrivning utlån	- 64	- 337	- 19	0	0	- 420
Andre eiendeler	0	4 085	208	0	18 644	22 937
Sum eiendeler per segment	46 281	25 682	5 215	0	18 644	95 822

Innskudd fra kunder	32 952	25 682	0	0	0	58 634
Annen gjeld og egenkapital	13 329	0	5 215	0	18 644	37 188
Sum egenkapital og gjeld per segment	46 281	25 682	5 215	0	18 644	95 822

30.06.16

Netto renteinntekter	383	235	99	0	70	787
Netto provisjonsinntekter	192	17	0	0	180	389
Andre driftsinntekter	125	30	0	25	129	309
Driftskostnader	440	64	26	11	88	629
Resultat før tap	260	218	73	14	291	856

Tap på utlån og garantier	16	35	34	0	3	88
Resultat før skatt	244	183	39	14	288	768

Utlån til kunder	42 095	20 983	4 783	0	0	67 861
Individuell nedskrivning utlån	- 21	- 75	- 47	0	0	- 143
Gruppenedskrivning utlån	- 47	- 228	- 14	0	0	- 289
Andre eiendeler	0	4 001	51	0	20 557	24 609
Sum eiendeler per segment	42 027	24 681	4 773	0	20 557	92 038

Innskudd fra kunder	30 985	24 681	0	0	0	55 666
Annen gjeld og egenkapital	11 042	0	4 773	0	20 557	36 372
Sum egenkapital og gjeld per segment	42 027	24 681	4 773	0	20 557	92 038

Note 5 - Kapitaldekning

Konsernet følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR (Capital Requirements Directive/Capital Requirements Regulations). Bruk av IRB (Internal Rating Based approach) stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. SpareBank 1 Nord-Norge har fra 2015 tillatelse fra Finanstilsynet om å benytte avanserte interne målemetoder IRB (Advanced Internal Rating Based approach), som innebærer at banken kan bruke interne modeller for tapsgrad i BM (bedriftsmarkedsporteføljen) for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding.

Finanstilsynet har gitt overgangsregler for IRB-banker som ikke får full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav dersom risikovektet beregningsgrunnlag etter nytt regelverket er lavere enn beregningsgrunnlag beregnet etter gammel kapitalberegning (Basel I). Da må beregningsgrunnlaget oppjusteres (såkalt korreksjon for "gulv") til 80 % av beregningsgrunnlag etter Basel I.

I beregning av kapitaldekning gjelder ikke samme regelverk for konsolidering av tilknyttede- eller felleskontrollerte selskaper som for regnskapet. Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen på eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kredittkort og BN Bank.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstille de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 14,5 %.

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.16	30.06.16	30.06.17	30.06.17	30.06.16	31.12.16
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807
0	0	0	- Egne Egenkapitalbevis	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843
1 657	983	1 310	Utjevningfond	1 310	1 657
4 459	4 074	4 460	Sparebankens fond	4 460	4 459
521	120	120	Gavefond	120	521
20	20	20	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	20	20
31	35	30	Annen egenkapital	1 702	1 704
0	873	879	Periodens resultat	669	0
9 338	8 755	9 815	Sum egenkapital	11 281	11 011
0	- 873	- 879	Periodens resultat	- 669	0
			Kjernekapital		
- 750	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	- 750
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 136	- 116
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 89	- 67
- 21	- 24	- 19	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 28	- 33
- 95	- 83	- 95	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 101	- 99
0	- 25	0	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	0	- 64
0	0	0	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	0
0	0	0	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0
0	0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 246	- 727
- 26	- 107	0	Fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel utover unntaksgrensen på 10 %	0	0
8 446	7 643	8 822	Ren kjernekapital	9 662	9 155
500	500	607	Fondsobligasjon	907	800
0	0	0	Beholdning av egen fondsobligasjon	- 4	- 4
8 946	8 143	9 079	Kjernekapital	10 565	9 951
31.12.16	30.06.16	30.06.17	Tilleggskapital	30.06.17	30.06.16
850	850	903	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 431	1 375
1	0	42	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	96	0
- 61	- 61	- 63	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 53	- 83
790	789	882	Tilleggskapital	1 474	1 278
9 736	8 932	9 961	Ansvarlig kapital	12 039	11 229
			Minimumskrav ansvarlig kapital		
778	745	810	Engasjement med spesialiserte foretak	899	878
96	116	105	Engasjement med øvrige foretak	114	123
359	366	387	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	395	367
898	883	914	Eiendomsengasjement med personer	1 269	1 254
69	51	61	Øvrige engasjement med personer	63	71
368	366	348	Egenkapitalposisjoner	12	12
2 568	2 527	2 624	Sum kredittrisiko	2 752	2 705
621	781	711	Kredittrisiko standardmetoden	1 305	1 361
12	12	12	Gjeldsrisiko	12	12
6	3	5	Egenkapitalrisiko	5	6
294	294	329	Operasjonell risiko	322	296
24	28	35	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	74	47
0	0	0	Overgangsordning	739	659
0	0	0	Fradrag i kapitalkravet	0	0
3 525	3 645	3 717	Minimumskrav ansvarlig kapital	5 210	4 890
44 063	45.557	46 457	Beregningsgrunnlag	65 125	61 120
			Kapitaldekning		
22,10 %	19,61 %	21,44 %	Kapitaldekning	18,49 %	17,08 %
20,30 %	17,87 %	19,54 %	herav kjernekapital	16,22 %	14,98 %
1,79 %	1,73 %	1,90 %	herav tilleggskapital	2,26 %	2,09 %
19,17 %	17,73 %	19,18 %	Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat	15,36 %	14,20 %
9,99 %	8,46 %	9,95 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl andel av periodens resultat	7,48 %	6,29 %

Note 6 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.16	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	31.12.16
267	537	271	Misligholdte engasjement	311	499	301
280	95	292	+ Øvrig tapsutsatte engasjement	223	95	211
547	632	563	+ Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	534	594	512
78	244	80	- Individuelle nedskrivninger misligholdte	97	116	93
61	27	69	- Individuelle nedskrivninger øvrige tapsutsatte	69	27	61
139	271	149	+ Sum individuelle nedskrivninger	166	143	154
408	361	414	= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	368	451	358
25 %	43 %	26 %	Tapsavsetningsgrad	31 %	24 %	30 %

Note 7 - Bokførte tap

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.16	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	31.12.16
			+ Økning i tapsnedskrivninger på engasjement hvor det tidligere			
			Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0		
			+ Tapsnedskrivninger på engasjement hvor det ikke tidligere			
- 188	- 57	13	+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	15	- 25	- 15
122	41	42	+ Periodens endring i gruppenedskr. og langtidsovervåkning	45	40	125
221	16	12	+ Konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle	2	38	82
			nedskrivninger for			
9	56	1	+ Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle	14	37	11
			nedskrivninger for			
9	5	7	- Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier	7	5	11
158	54	61	= Periodens tapkostnader	88	88	213
			+ Øvrige tap			
158	54	61	= Sum tap	88	88	213

Note 8 - Tap fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.16	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	31.12.16
- 1	- 3	8	Eiendom	8	- 3	- 1
- 7	6	2	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	2	6	- 7
27	- 1	- 18	Fiske og havbruk	- 18	- 1	27
85	18	43	Industri	43	18	85
7	- 1	2	Jordbruk og skogbruk	2	- 1	7
- 5	- 7	1	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2	- 7	- 5
13	15	2	Tjenesteytende virksomhet	4	45	13
27	18	8	Transport	7	18	60
- 1	- 1	0	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	0	- 1	- 1
145	44	48	Sum næring	50	74	178
19	12	18	Sum p-marked (innland og utland)	24	16	25
164	56	66	Tap på utlån til kunder	74	90	203
- 9	- 5	- 5	Inngått på tidligere avskrevne tap	- 5	- 5	- 11
3	3	0	Øvrige tap	19	3	21
158	54	61	Netto tap	88	88	213

Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.16	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	31.12.16
8 075	7 368	9 026	Eiendom	8 920	7 141	8 405
1 367	2 236	1 467	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	1 444	2 213	1 600
3 721	2 799	3 411	Fiske og havbruk	3 754	3 109	4 001
1 784	1 981	1 772	Industri	2 026	2 201	1 956
1 032	958	1 025	Jordbruk og skogbruk	1 124	1 044	1 112
1 524	1 417	1 458	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2 050	1 938	1 930
1 158	1 314	1 393	Tjenesteytende virksomhet	1 991	2 034	1 571
3 773	3 735	3 399	Transport	4 128	4 501	4 435
1 280	1 287	1 338	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	1 611	1 517	1 495
23 714	23 095	24 289	Sum næring	27 048	25 698	26 505
42 329	40 256	44 236	Sum p-marked (innland og utland)	46 357	42 095	44 123
123	55	56	Sum offentlig	66	68	135
66 166	63 406	68 581	Sum brutto utlån til kunder	73 471	67 861	70 763
- 139	- 271	- 149	Individuelle tapsnedskrivninger	- 166	-143	-154
- 357	- 275	- 401	Gruppevise tapsnedskrivninger	- 420	-289	-373
65 670	62 860	68 031	Netto utlån til kunder	72 885	67 429	70 236

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 prinsipielt 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 - Implementering av IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter skal erstatte dagens IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring.

IFRS 9 er gjeldende fra 01.01.18 og er godkjent av EU. Det er adgang til tidlig anvendelse av standarden, men det vil ikke SpareBank1 Nord-Norge benytte seg av.

SpareBank 1 Nord-Norge vil heller ikke vise sammenlignbare tall for tidligere perioder ved implementering av standarden 01.01.18.

I 2015 satte SpareBank1 alliansen sammen et tverrfaglig team som jobber med å forberede gjennomføring og implementering av IFRS 9. Dette er nærmere beskrevet i note 44 i Årsrapporten for 2016. SpareBank 1 Nord-Norge har også opprettet et lokalt prosjekt for å løse de tekniske tilpasningene til nytt regelverk, samt å drøfte tilpasninger og effekter av nytt regelverk.

Effekt på regnskapsrapportering

Eventuelle implementeringseffekter vil føres mot egenkapitalen ved overgang til IFRS 9 01.01.18. Foreløpig gjennomgang av fremtidige notekrav viser at det vil bli en del endringer i notekrav knyttet til tapsnedskrivninger, men liten effekt knyttet til noter relatert til finansielle instrumenter.

Kvantitative effekter ved implementering av IFRS 9

Basert på en foreløpig gjennomgang forventes det ikke vesentlige effekter knyttet til overgang til IFRS 9. Dette gjelder både eventuelle effekter knyttet til endring av klassifisering og måling samt endret metodikk knyttet til tapsnedskrivninger. Effekten på kapitaldekningen vil ifølge våre foreløpige beregninger være begrenset eller ikke-eksisterende som følge av fradragsbestemmelsene knyttet til regulatorisk forventet tap, da konsernets samlede nedskrivninger er lavere enn disse. Med bakgrunn i dette ser derfor ikke SpareBank 1 Nord-Norge behov for en 5-årig implementeringsperiode slik kapitaldekningsregelverket åpner for.

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.

Virkelig verdi sikringer	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	21	52	195
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 28	- 52	- 191
Sum virkelig verdi sikringer	- 7		4

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)

Til virkelig verdi over resultatet

	30.06.17			30.06.16			31.12.16		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	1 702	33	8	1 372	20	12	2 143	14	9
Valutabytteavtaler (swap)	14 684	266	96	9 522	191	51	13 467	193	47
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	16 386	299	104	10 894	211	63	15 610	207	56
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	16 386	299	104	10 894	211	63	15 610	207	56
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	24 919	735	778	27 535	978	1 272	26 701	685	913
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	413	36	47	548	24	29	480	15	16
Sum ikke-standardiserte kontrakter	25 332	771	825	28 083	1 002	1 301	27 181	700	929
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	25 332	771	825	28 083	1 002	1 301	27 181	700	929
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	13 899	459	11	12 482	740		11 963	483	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	13 899	459	11	12 482	740		11 963	483	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	13 899	459	11	12 482	740		11 963	483	
Sum renteinstrumenter	39 231	1 230	836	40 565	1 742	1 301	39 144	1 183	929
Sum valutainstrumenter	16 386	299	104	10 894	211	63	15 610	207	56
Sum	55 617	1 529	940	51 459	1 953	1 364	54 754	1 390	985

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 30.06.17 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
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	25.029	24.577	452	0	452
Finansielle derivater gjeld	13.722	13.366	356	0	356

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, for utenom ved opptak av fremmedkapital, gjennom bankens likviditetsreserve/buffer.

Banken har et daglig og aktivt forhold til styringen av likviditetsrisikoen i konsernet. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid overholde regulatoriske minimumsnivå til forsvarlig likviditetsstyring.

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,16 år per 30.06.17.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 119 % 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.

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.

<i>Forutsetninger</i>	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Diskonteringsrente	2,60 %	2,70 %	2,60 %
Forventet avkastning på midlene	2,60 %	2,70 %	2,60 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,50 %	2,25 %	1,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %		5,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	50,00 %	90,00 %	50,00 %
Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

Konsern

Beløp i mill kroner

Netto pensjonsforpliktelse i balansen	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	747	796	747
Estimert verdi av pensjonsmidler	910	935	910
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-163	-139	-163
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle actuarielle gevinster og tap)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	0	1	0
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-163	-138	-163

Periodens pensjonskostnad

Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	2	4	10
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	5	4	21
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-5	-5	-25
Estimatavvik innregnet i perioden			
Effekter av endret pensjonsplan			
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	2	3	6
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0	4
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2	3	10
Curtailement/settlement			-1
Øvrig pensjonskostnad	8	3	40
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	10	6	49

Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse

Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-163	-141	-141
Korrigerende mot egenkapital IB	6		12
Korrigerende mot egenkapital UB			-10
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2	3	10
Curtailement/settlement			1
Utbetalt over drift	-1	-1	-5
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger		-8	-30
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-156	-147	-163
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	32	44	32
Netto total pensjonsforpliktelse	-124	-103	-131

Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt 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

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 30.06.17				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 099	7 099
Aksjer	112		92	204
Obligasjoner	7 551	4 854		12 405
Finansielle derivater		1 529		1 529
Sum eiendeler	7 663	6 383	7 191	21 237

Forpliktelser 30.06.17				
Finansielle derivater		940		940
Sum forpliktelser		940		940

Eiendeler 30.06.16

Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 405	7 405
Aksjer	101		171	272
Obligasjoner	6 230	6 656		12 886
Finansielle derivater		1 953		1 953
Sum eiendeler	6 331	8 609	7 576	22 516

Forpliktelser 30.06.16

Finansielle derivater		1 364		1 364
Sum forpliktelser	0	1 364	0	1 364

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser
	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	Finansielle derivater
(Beløp i mill kroner)					
Balanseført verdi per 30.06.16	7 405	171			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 117				
Tilgang/kjøp	1 546	32			
Avhending	-1 735	- 111			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
Balanseført verdi per 30.06.17	7 099	92	0	0	0

Bankens portefølje av utlån med fast rente vurderes regnskapsmessig til virkelig verdi. Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente med tillegg av et marginkrav. Diskonteringsfaktoren er basert på en vurdering av markedsforholdene og hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved en investering i en tilsvarende portefølje. Det gjøres i tillegg en vurdering av en eventuell forskjell mellom diskonteringsrenten og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Dersom denne forskjellen er vesentlig vil banken gjøre en vurdering av hvorfor differansen oppstår og eventuelt foreta nødvendig endring i diskonteringsrenten.

Note 17- Datterselskaper

(Beløp i hele 1 000)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		30.06.17	30.06.16	31.12.16	30.06.17	30.06.16	31.12.16
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	51 412	39 369	86 012	803 163	691 538	729 113
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 549	-41 910	-49 629	-11 257	-2 789	14 359
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	10 819	16 502	27 260	35 403	38 776	47 769
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	1 656	1 270	2 640	0	8 288	9 314
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	13 443	9 834	13 125	33 432	20 666	23 217
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	- 559	-1 174	-1 314	4 137	-14 355	4 562
Alsgården AS	100	243	- 771	-2 058	8 335	9 272	8 151
Fredrik Langesg 20 AS	100	- 229	503	539	7 885	8 090	8 118
Total		76 236	23 623	76 575	881 098	759 486	844 603

Note 18 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.16	30.06.16	30.06.17	30.06.17	30.06.16	31.12.16	
20	20	10	Overtatte eiendeler	125	20	153
12	10	2	Resultatførte ikke mottatte inntekter	74	52	103
260	367	285	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	278	271	267
133	181	82	Øvrige eiendeler	173	276	197
425	578	379	Sum andre eiendeler	650	619	720

Note 19 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.16	30.06.16	30.06.17	30.06.17	30.06.16	31.12.16	
267	283	175	Påløpte kostnader	381	465	468
0	0	3	Avsetninger forpliktelser og kostnader	24	13	25
579	572	777	Øvrig gjeld	806	616	635
846	855	955	Sum annen gjeld	1 211	1 094	1 128

Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.16	30.06.16	30.06.17		30.06.17	30.06.16	31.12.16
2 608	2 692	3 205	Eiendom	3 205	2 692	2 608
699	763	962	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	962	763	699
1 228	1 094	1 647	Fiske og havbruk	1 647	1 094	1 228
700	585	548	Industri	548	585	700
440	507	518	Jordbruk og skogbruk	518	507	440
1 636	1 645	1 564	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	1 564	1 645	1 636
3 780	3 670	4 369	Tjenesteytende virksomhet	4 341	3 649	3 726
1 635	1 807	1 630	Transport	1 630	1 807	1 635
1 870	1 648	1 660	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	1 660	1 648	1 870
14 628	14 449	16 135	Sum næring	16 107	14 428	14 574
30 561	30 984	32 952	Sum p-marked (innland og utland)	32 952	30 984	30 561
8 735	10 254	9 575	Sum offentlig	9 575	10 254	8 735
53 924	55 687	58 662	Sum brutto utlån til kunder	58 634	55 666	53 870

Note 21 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital ekskl. påløpne renter

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.12.16	30.06.16	30.06.17			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	21 165	21 492	21 737			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 165	21 492	21 737			

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.16	30.06.17	30.06.17	30.06.17	30.06.17	30.06.17
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	21 165	3 318	-3 054	318	- 10	21 737
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 165	3 318	-3 054	318	- 10	21 737

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

SpareBank 1 Norge-Norge har utestående to evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 257 mill NOK, nedkvittert fra 500 mill. kroner, og 350 mill. kroner. Det ene lånet utstedt 19.12.2012 på 257 mill (500 mill kroner) løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 475 bp, og er etter IAS 32 klassifisert som finansiell forpliktelse. Det andre lånet utstedt 04.04.2017 på kr 350 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp, og er klassifisert som egenkapital og presentert på linjen fondsobligasjon i egenkapitalen. Dette innebærer at rentene ikke presenteres på linjen for rentekostnader, men under utvidet resultatregnskap på egen linje.

Avtalevilkårene for begge fondsobligasjonene innebærer at lånene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

	31.12.16	30.06.16	30.06.17
Fondsobligasjoner:			
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 19.12.2017)	500	500	257
Sum fondsobligasjon	500	500	257

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån	850	850	903
Sum ansvarlige lån	850	850	903

Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350	1 350	1 160
---	--------------	--------------	--------------

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.16	30.06.17	30.06.17	30.06.17	30.06.17	30.06.17
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850	500	- 447			903
Fondsobligasjoner	500				- 243	257
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350	500	- 447		- 243	1 160

Note 22 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

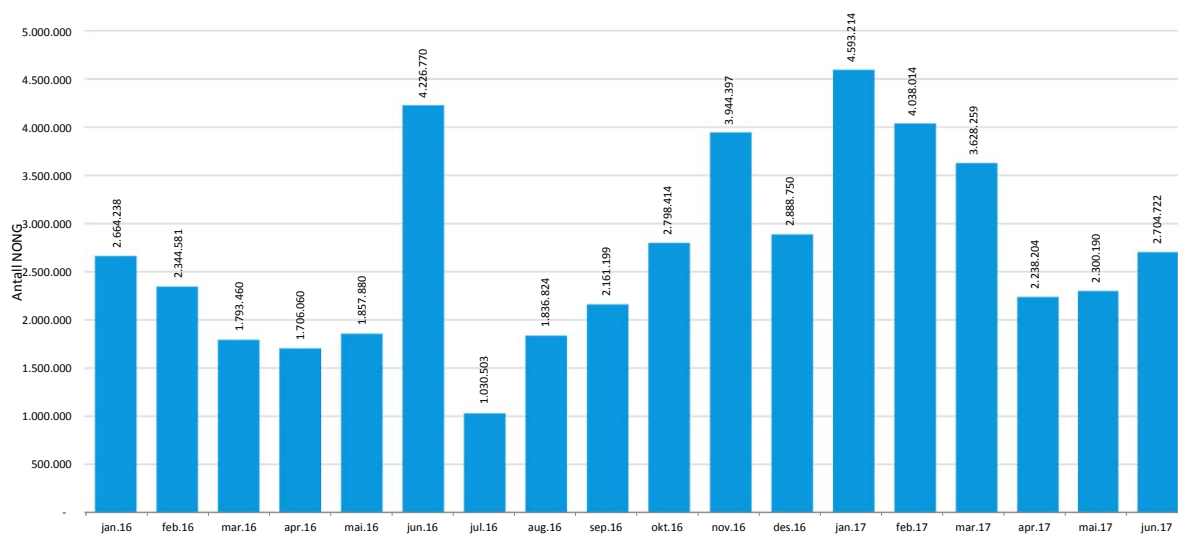
30.06.17

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	3.119.081	3,11%
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE (IV)	2.821.219	2,81%
MP PENSJON PK	2.697.811	2,69%
THE NORTHERN TRUST COMP, NON-TREATY ACCOUNT	2.597.236	2,59%
FLPS - PRINC ALL SEC	2.459.900	2,45%
STATE STREET BANK AND TRUST A/C CLIENT OMNIBUS D	2.172.755	2,16%
MSIP EQUITY Morgan Stanley & Co. International	2.034.412	2,03%
METEVA AS	1.614.670	1,61%
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.561.630	1,56%
MERRILL LYNCH PROF. MLPRO SEG FOR EXCLSVE	1.498.187	1,49%
POPE ASSET MANAGEMENT, LLC BNY MELLON SA/NV	1.438.385	1,43%
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.411.606	1,41%
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING A	1.027.253	1,02%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SEB AB, UCITS V	974.366	0,97%
PARETO AS	970.659	0,97%
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	776.031	0,77%
LANDKREDITT UTBYTTE	700.000	0,70%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F	666.930	0,66%
ARCTIC FUNDS PLC BNY MELLON SA/NV	641.115	0,64%
THE NORTHERN TRUST COMP, USL NON-TREATY ACCOUNT	632.605	0,63%
SUM	31 815 851	31,69%

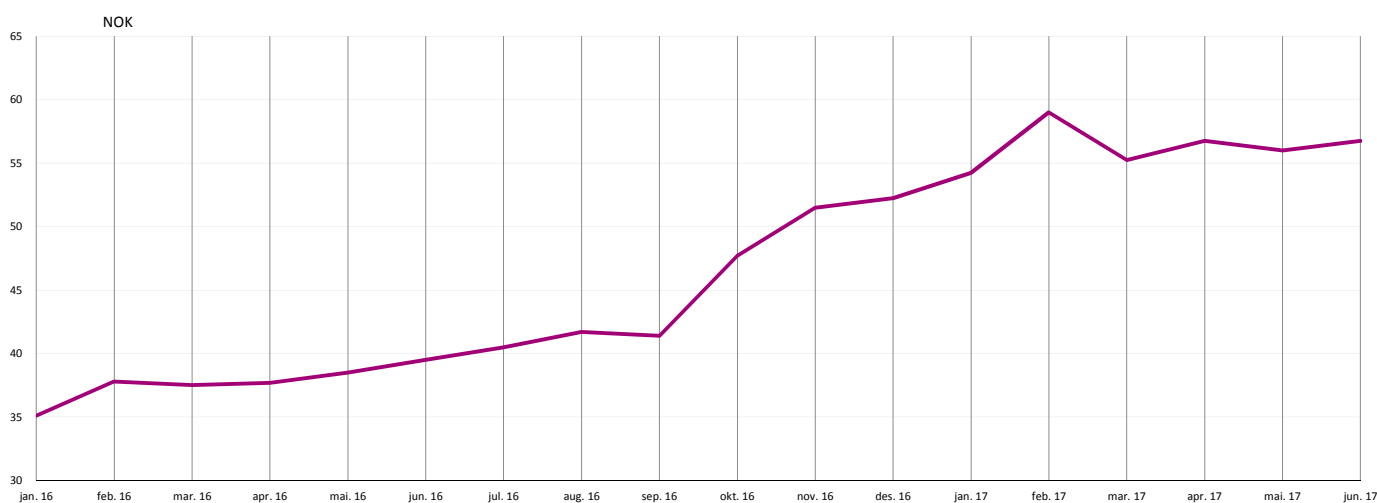
Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Den tidligere begrensningen om en utdelingsgrad på maksimalt 50 % av konsernets årsoverskudd er fjernet. Fremtidig utdelingsgrad vil hensynta konsernets kapitaldekning og fremtidig vekst. Målsatt utbyttegrad for 2017 er minimum 50 %.

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 årsberetningen og det konsoliderte årsregnskapet for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 30. juni 2017.

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2017 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 årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 08.08.16

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Hans Tore Bjerkås
(nestleder)

Ingvild Myhre

Kjersti Terese Stormo

Greger Mannsverk

Bengt Olsen

Sonja Djøanne

Vivi Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Kjetil Berntsen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)