

# Kvartalsrapport



Regnskap 3. kvartal 2018

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

**SpareBank**   
NORD-NORGE

## Innholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| Nøkkeltall.....  | 1  |
| Nøkkeltall EK bevis.....   | 2  |
| Kvartalsrapport.....   | 3  |
| Resultatregnskap.....  | 13 |
| Balanse.....   | 14 |
| Endringer i egenkapitalen.....   | 15 |
| Eierbrøk.....  | 15 |
| Kontantstrømanalyse.....   | 16 |
| Resultater fra kvartalsregnskapene.....  | 17 |
| Noter  |    |
| 1 – Regnskapsprinsipper.....   | 18 |
| 2 – Viktige regnskapestimater og skjønnsmessige vurderinger.....                 | 18 |
| 3 – Endring i konsernstruktur.....   | 18 |
| 4 – Segmentinformasjon.....  | 19 |
| 5 – Kapitaldekning.....  | 20 |
| 6 – Utlån fordelt på sektor og næring.....                                       | 21 |
| 7 – Tapsavsetninger.....   | 22 |
| 8 – Tap fordelt på sektor og næring.....   | 23 |
| 9 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....                               | 23 |
| 10 – SpareBank 1 Boligkreditt - likviditetsfasilitet.....                        | 24 |
| 11 – Finansielle derivater.....  | 25 |
| 12 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....             | 26 |
| 13 – Likviditetsrisiko.....  | 26 |
| 14 – Pensjoner.....  | 27 |
| 15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi..... | 28 |
| 16 – Datterselskap.....  | 29 |
| 17 – Andre eiendeler.....  | 29 |
| 18 – Annen gjeld.....  | 29 |
| 19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....                                   | 30 |
| 20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....  | 31 |
| 21 – Egenkapitalbevis.....   | 32 |
| 22 – Hendelser etter balansedagen.....   | 33 |
| Definisjoner alternative resultatmål (APM).....                                  | 34 |
| Alternative resultatmål konsern.....   | 37 |
| Revisjonsberetning.....  | 39 |

## Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

|   | 30.09.18     | %             | 30.09.17     | %             | 31.12.17     | %             |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Fra resultatregnskapet</b>                     |              |               |              |               |              |               |
| Netto renteinntekter                              | 1 400        | 1,85 %        | 1 309        | 1,87 %        | 1 770        | 1,88 %        |
| Netto provisjons- og andre inntekter              | 779          | 1,03 %        | 727          | 1,04 %        | 992          | 1,06 %        |
| Netto inntekter på finansielle investeringer      | 383          | 0,51 %        | 358          | 0,51 %        | 552          | 0,59 %        |
| <b>Sum inntekter</b>                              | <b>2 562</b> | <b>3,39 %</b> | <b>2 394</b> | <b>3,43 %</b> | <b>3 314</b> | <b>3,53 %</b> |
| <b>Sum kostnader</b>                              | <b>1 087</b> | <b>1,44 %</b> | <b>993</b>   | <b>1,42 %</b> | <b>1 366</b> | <b>1,45 %</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                           | <b>1 475</b> | <b>1,95 %</b> | <b>1 401</b> | <b>2,01 %</b> | <b>1 948</b> | <b>2,07 %</b> |
| Tap   | 28           | 0,04 %        | 147          | 0,21 %        | 184          | 0,20 %        |
| <b>Resultat før skatt</b>                         | <b>1 447</b> | <b>1,91 %</b> | <b>1 254</b> | <b>1,80 %</b> | <b>1 764</b> | <b>1,88 %</b> |
| Skatt   | 272          | 0,36 %        | 238          | 0,34 %        | 324          | 0,35 %        |
| Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt | 4            | 0,01 %        | 0            | 0,00 %        | 0            | 0,00 %        |
| <b>Resultat etter skatt</b>                       | <b>1 171</b> | <b>1,55 %</b> | <b>1 016</b> | <b>1,46 %</b> | <b>1 440</b> | <b>1,53 %</b> |

### Lønnsomhet

|                       |   |        |        |        |
|-----------------------|---|--------|--------|--------|
| Egenkapitalavkastning | 1 | 13,3 % | 12,6 % | 12,9 % |
| Rentemargin           | 2 | 1,85 % | 1,87 % | 1,88 % |
| Kostnadsprosent       | 3 | 42,4 % | 41,5 % | 41,2 % |

### Balansetall og likviditet

|                                     |   |         |        |        |
|-------------------------------------|---|---------|--------|--------|
| Sum eiendeler                       |   | 103 672 | 93 542 | 97 186 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 4 | 100 780 | 93 085 | 93 905 |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR)      |   | 132     | 120    | 126    |

### Soliditet

|   |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|
| Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av resultat                      | 14,7 % | 15,4 % | 14,9 % |
| Kjernekapitaldekning  | 16,2 % | 16,0 % | 16,2 % |
| Kapitaldekning  | 18,4 % | 18,3 % | 18,1 % |
| Ren kjernekapital   | 10 499 | 9 582  | 9 992  |
| Kjernekapital   | 11 615 | 10 485 | 10 857 |
| Ansvarlig kapital   | 13 158 | 11 928 | 12 141 |
| Beregningsgrunnlag  | 71 567 | 65 351 | 67 222 |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl. 50% av resultat | 7,5 %  | 7,6 %  | 7,2 %  |

### Lokalisering og bemanning

|                 |     |     |     |
|-----------------|-----|-----|-----|
| Antall kontorer | 38  | 38  | 38  |
| Antall årsverk  | 838 | 778 | 784 |

- Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert til egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet
- Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01.

## Nøkkeltall EK - bevis

|   | 3.KV.18 | 2017    | 2016    | 2015    | 2014    | 2013    | 2012    | 2011    | 2010    |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1) Børskurs NONG  | 69,00   | 62,25   | 52,25   | 36,70   | 39,90   | 35,50   | 24,70   | 28,90   | 37,76   |
| 2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB)                             | 100,40  | 100,40  | 100,40  | 100,40  | 100,40  | 100,40  | 74,40   | 74,00   | 56,92   |
| 3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)                                  | 6.927   | 6.250   | 5.246   | 3.685   | 4.006   | 3.564   | 1.837   | 2.139   | 2.149   |
| 4) Børsverdi sum egenkapital (EK)                                     | 14.943  | 13.481  | 11.315  | 7.948   | 8.464   | 7.530   | 4.418   | 5.083   | 6.223   |
| 5) Utbytte per EKB avsatt   | -       | 4,00    | 3,45    | 2,00    | 1,90    | 1,10    | 1,02    | 1,25    | 1,81    |
| Utbytte per EKB utbetalt  | 4,00    | 3,45    | 2,00    | 1,90    | 1,10    | 1,02    | 1,25    | 1,81    | 2,12    |
| 6) Direkteavkastning  | 0,0 %   | 6,4 %   | 6,6 %   | 5,4 %   | 4,8 %   | 3,1 %   | 4,1 %   | 4,3 %   | 4,8 %   |
| 7) Totalavkastning  | 0,0 %   | 25,7 %  | 47,8 %  | -3,3 %  | 15,5 %  | 47,9 %  | -10,2 % | -18,7 % | 15,2 %  |
| Bokført egenkapital morbank NOK mill                                  | 11.121  | 10.617  | 9.336   | 8.198   | 7.735   | 7.200   | 5.589   | 5.264   | 4.547   |
| Bokført egenkapital konsern NOK mill                                  | 12.755  | 12.299  | 11.011  | 9.961   | 9.343   | 8.502   | 6.832   | 6.408   | 5.670   |
| 8) Bokført egenkapital per EKB konsern                                | 55,30   | 54,34   | 50,84   | 46,00   | 44,05   | 40,08   | 38,19   | 36,43   | 34,41   |
| 9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon       | 7,13    | 6,60    | 5,54    | 5,10    | 4,64    | 4,14    | 4,01    | 2,72    | 5,26    |
| 10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon | 7,12    | 6,95    | 5,79    | 4,11    | 5,17    | 4,13    | 3,36    | 2,75    | 4,95    |
| 11) P/E - Pris/inntjening konsern                                     | 9,68    | 9,43    | 9,03    | 8,93    | 7,72    | 8,59    | 7,34    | 10,51   | 7,63    |
| 12) P/B - Pris/Bok konsern  | 1,25    | 1,15    | 1,03    | 0,80    | 0,91    | 0,89    | 0,65    | 0,79    | 1,10    |
| 13) Utdelingsforhold EKB (konsern)                                    |         | 60,50 % | 59,63 % | 48,65 % | 36,77 % | 26,62 % | 11,80 % | 19,74 % | 33,14 % |
| Eierandelsbrøk 31.12.   | 46,36 % | 46,36 % | 46,36 % | 46,36 % | 47,33 % | 47,33 % | 41,59 % | 42,07 % | 34,54 % |
| Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling                  | 46,36 % | 46,36 % | 46,36 % | 47,33 % | 47,33 % | 42,91 % | 42,07 % | 38,74 % | 34,54 % |

- 1) Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter
- 2) Antall utstedte EK-bevis
- 3) Børskurs \* antall EKB
- 4) Børskurs \* antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- 5) Avsatt utbytte
- 6) Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- 7) (Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 31.12. foregående år + utbetalt utbytte)/Kurs EKB 31.12
- 8) Egenkapital ekskl. fondsobl. konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 9) Annualisert resultat etter skatt konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) Annualisert utvidet resultat etter skatt konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 11) Børskurs/resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjoner
- 12) Børskurs/bokført verdi per EKB konsern
- 13) Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)

## Kvartalsrapport SNN – 3. kvartal 2018

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2017, dersom ikke annet er oppgitt).

### Hovedtrekk

| (Beløp i mill kroner)         | 3Q18   | 2Q18   | Endring | 30.09.18 | 30.09.17 | Endring |
|-------------------------------|--------|--------|---------|----------|----------|---------|
| Kostnader                     | 373    | 371    | 2       | 1.087    | 993      | 94      |
| Resultat etter skatt          | 398    | 448    | -50     | 1.171    | 1.016    | 155     |
| Egenkapitalavkastning*)       | 13,3 % | 15,6 % | -2,3    | 13,3 %   | 12,6 %   | 0,7     |
| Resultat per egenkapitalbevis | 1,81   | 2,05   | -0,2    | 7,13     | 6,21     | 0,9     |
| Ren kjernekapitaldekning**)   | 14,7 % | 14,8 % | -0,1    | 14,7 %   | 15,4 %   | -0,8    |
| Utlånstap                     | -8     | 20     | -28     | 28       | 147      | -119    |
| Utlånsvekst                   | 2,6 %  | 3,4 %  | -0,8    | 11,7 %   | 9,0 %    | 2,7     |
| Innskuddsvekst                | -3,6 % | 8,0 %  | -11,6   | 7,5 %    | 6,6 %    | 0,9     |

\*) Beregning av EK-avkastning er gjort ekskl. fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpt rente etter skatt er fratrukket resultatet med 13 mill kroner per 3q 18.

\*\*\*) Beregnet ren kjernekapital er inkl. 50% av resultatet.

### Makroøkonomisk utvikling

Det globale makroøkonomiske bildet er fortsatt positivt. De økonomiske nøkkeltallene peker fortsatt i retning av solid vekst i verdensøkonomien, selv om diskusjonen rundt tollsatser og handelsrestriksjoner har skapt noe mer usikkerhet. Oljeprisen har fortsatt å stige. Iran-sanksjonene nærmer seg, og uro i Venezuela har gitt fallende oljeproduksjon. Til tross for høyere priser, er det fortsatt økt etterspørsel etter olje, særlig som følge av den gode veksten i amerikansk økonomi.

Det er fortsatt en positiv utvikling i arbeidsmarkedene i USA og Europa. Antall nye arbeidsledige i USA falt i september til det laveste nivået siden 1970. I Eurosonen falt arbeidsledigheten til 8,1 %, som er fire prosentpoeng lavere enn nivået den toppet ut på for fem år siden. Det er nå tiltakende mangel på kvalifisert arbeidskraft i flere land, herunder USA, Tyskland og Frankrike. Dette tilsier at lønnsveksten etter hvert vil øke.

Kombinasjonen av et strammere arbeidsmarked og en inflasjon nær inflasjonsmålet har gjort at den amerikanske sentralbanken nå har satt opp renten åtte ganger siden rentebunnen. I Eurosonen ligger konjunkturutviklingen etter den amerikanske, noe som har bidratt til at inflasjonspresset er klart svakere, og sentralbankrenten er beholdt på et svært lavt nivå.

Norges Bank vedtok 19. september å heve styringsbankrenten med 0,25 prosentpoeng til 0,75 %. Dette var den første rentehevingen fra Norges Bank siden mars 2011. Rentehevingen bygger opp under oppfatningen om at utviklingen for norsk økonomi er god. Den viktigste drivkraften for veksten i norsk økonomi er nå at oljeprisen er kommet opp på et relativt høyt nivå, og antagelser om fortsatt relativt høy oljepris leder til økt aktivitet og nye investeringer for selskapene i energisektoren. Større aktivitet i energisektoren medfører igjen økt aktivitet og positive ringvirkninger for resten av økonomien. Den positive veksten i norsk økonomi synes å vedvare, selv om det er stor usikkerhet om i hvor stor grad de proteksjonistiske utspillene fra USA og andre land vil virke inn på norsk økonomi.

Det er fortsatt et sterkt arbeidsmarked i Norge, med fallende ledighetstall. De siste prisveksttallene indikerer at inflasjonen er på vei opp også for andre sektorer enn energi. Tolvmånedersveksten i konsumprisindeksen per september var 3,4 %, med en vekst i kjerneinflasjonen på 1,9 %. Sistnevnte er høyere enn de anslagene som Norges Bank har hatt for kjerneinflasjonen. Det er ikke urimelig å anta at pris- og lønnsveksten vil ta seg opp i tiden fremover. Flere og flere næringer opplever nå at det er mangel på kvalifisert arbeidskraft.

I løpet av sommermånedene ser det ut til at norske boligpriser har toppet ut for en tid, og prisene har til og med falt i Oslo-området. Forklaringen på oppbremsingen i boligmarkedet er en blanding av forventninger om høyere renter, historisk høye boligpriser, høy belåningsgrad, stor boligproduksjon, og mindre befolkningsvekst. Høye boligpriser har medført at mange husholdninger har en høy gjeldsbelastning. Dette gjelder spesielt i de største byene. Dersom rentene skulle stige mer enn antatt, kan dette gi utfordringer for enkelthusholdninger.

Nordnorske husholdninger har i sum en sunn økonomi. Nordnorsk økonomi er god og har de siste årene hatt en høyere vekst enn landet for øvrig. Det at norsk økonomi generelt sett tar seg opp stimulerer også nordnorsk økonomi ytterligere. Veksten i landsdelens økonomi forventes fortsatt å bli høyere enn for landet for øvrig, men veksten forventes nå bare å ligge svakt foran resten av landet. Dette skyldes dels at veksten i norsk økonomi har tatt seg opp, og dels at veksten i nordnorsk økonomi kan bli begrenset av knappe ressurser. Den største begrensningen er mangel på arbeidskraft hvor Nord-Norge i dag er avhengig av arbeidsinnvandring. Det er også kapasitetsbegrensninger i sjømatproduksjonen. Bedret lufthavninfrastruktur er også nødvendig for å kunne ta unna veksten innenfor reiselivet.

Det har hittil i år vært en moderat prisvekst på boliger i Nord-Norge, med en årsvekst på 2,7 % per utgangen av september. Dette er samme årsvekst som for landet som helhet. Isolert for september falt boligprisene med 1,5 % i Nord-Norge, mot et fall på 1,1 % i landet for øvrig. Fortsatt er det slik at prisenivået er lavere i Nord-Norge. Det er kun Tromsø som har høyere boligpriser enn landsgjennomsnittet.

Investeringsveksten i Nord-Norge har de siste årene først og fremst vært løftet av høye boliginvesteringer. Det forventes at nye boligprosjekter vil bli redusert i tiden fremover som følge av et slakkere boligmarked. I anleggssektoren, hvor bygging av vei og annen infrastruktur i stor grad styrer aktiviteten, er bildet mer positivt.

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge har per august steget med om lag 13,5 % sammenlignet med samme periode i 2017. Det går godt for norsk sjømat og 2018 ser ut til å bli nok et rekordår for norsk sjømateksport. Dette er drevet av god pris på blant annet torsk og volumøkning i lakseeksporten. Samtidig har valutaeffekten totalt sett vært positiv for norsk sjømateksport i 2018.

Det er fortsatt optimisme innenfor turistnæringene. Reiselivsnæringen i landsdelen har de siste årene hatt en sterk vekst, hvor det i samme periode har vært en kraftig vekst i antall utenlandske gjestedøgn. Selv om denne veksten har avtatt noe så langt i 2018, er det likevel 7,3 % flere utenlandske gjestedøgn per utgangen av august i år sammenlignet med samme periode for ett år siden.

Videre fremover forventes en landsdelsøkonomi preget av vekst, rekordlav ledighet og relativt høye investeringer. Med mindre kronekursen styrker seg vesentlig, vil eksportnæringene få hjelp fra fortsatt lav kronekurs.

Det finnes også usikkerhetsmomenter for utviklingen i nordnorsk økonomi. Dette gjelder både for det internasjonale makrobildet og for hvordan kronekursen fremover vil utvikle seg og påvirke eksportnæringene og reiseliv. Et stramt arbeidsmarked vil være en utfordring for veksten i landsdelen. Det samme gjelder infrastruktur, som ikke er effektiv nok. En utvikling med mer proteksjonisme og mindre internasjonal handel vil kunne være uheldig for landsdelen.

Samlet sett ligger de makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt fortsatt til rette for gode vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge.

## Resultatutvikling

| (Beløp i mill kroner)           | 3Q18 | 2Q18 | Endring | 30.09.18 | 30.09.17 | Endring |
|---------------------------------|------|------|---------|----------|----------|---------|
| Sum inntekter                   | 859  | 930  | -71     | 2.562    | 2.394    | 168     |
| Sum kostnader                   | 373  | 371  | 2       | 1.087    | 993      | 94      |
| Tap                             | - 8  | 20   | -28     | 28       | 147      | -119    |
| Skatt                           | 92   | 91   | 1       | 272      | 238      | 34      |
| Underskudd virk. holdt for salg | 4    |      | 4       | 4        |          | 4       |
| Resultat                        | 398  | 448  | -50     | 1.171    | 1.016    | 155     |

Resultatregnskapet per 30.09.18 viser et overskudd etter skatt på 1 171 mill kroner (1 016 mill kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,3 % (12,6 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 30.09.18 utgjør 1 400 mill kroner (1 309 mill kroner).

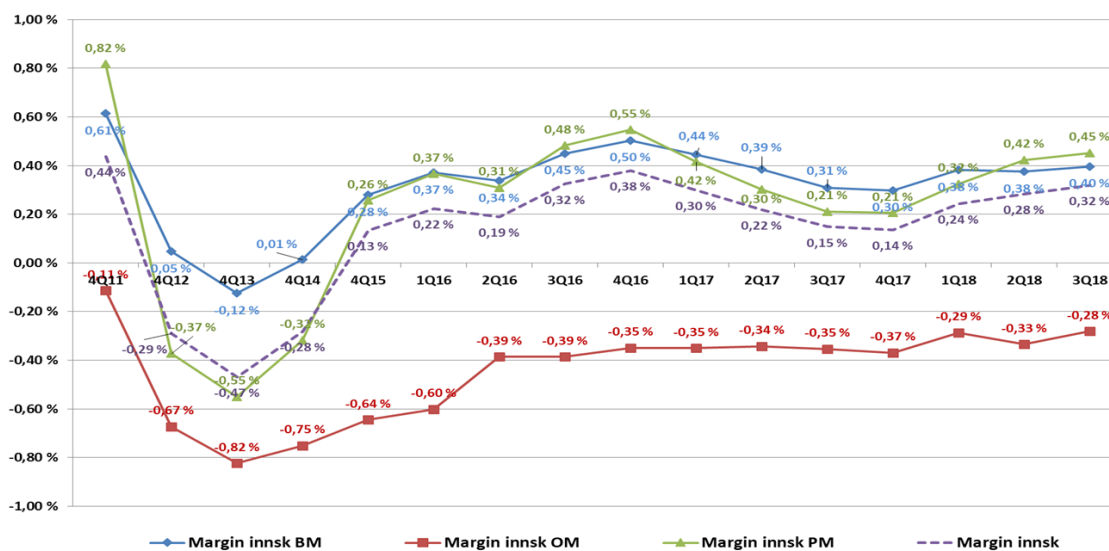
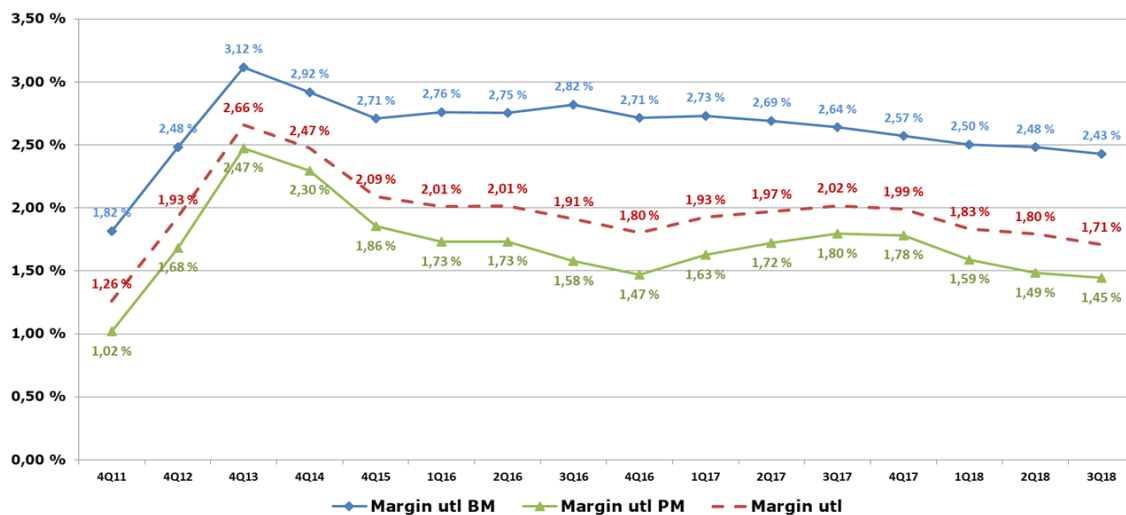
I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,85 % (1,87 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde for 3. kvartal 2018 58 mill kroner (66 mill kroner), og føres som provisjonsinntekter. Per 30.09.18 utgjør disse provisjonsinntektene 194 mill kroner (170 mill kroner).

Sammenlignet med 2. kvartal 2018 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, seg som følger i 3. kvartal 2018:

| (Beløp i mill kroner) | Endring siste kvartal |
|-----------------------|-----------------------|
| Effekter antall dager | 4                     |
| Effekt margin         | -13                   |
| Effekt volumendring   | 15                    |
| Effekt øvrig          | 9                     |
| Samlet effekt         | 15                    |

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



Konsernets gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet har vært tilnærmet konstant i 3. kvartal 2018. Den forventes videre å være noenlunde uendret i 4. kvartal.

Banken varslet i slutten av september om 0,25 prosentpoeng gjennomsnittlig i økning i boliglånsrenten. For eksisterende lån gjennomføres dette med virkning fra 9. november. Også innskuddsrentene økes. Netto effekt av renteendringen forventes å gi noe økt netto rentemargin.

Utviklingen i netto renteinntekter vil også avhenge blant annet av konkurransesituasjonen og volumutvikling.



## Netto provisjons- og andre inntekter

| (Beløp i mill kroner)         | 3Q18       | 2Q18       | Endring    | 30.09.18   | 30.09.17   | Endring   |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| Inntekter formidlingslån      | 59         | 60         | -1         | 195        | 170        | 25        |
| Inntekter forsikring          | 42         | 36         | 6          | 118        | 124        | -6        |
| Inntekter betalingsformidling | 77         | 61         | 16         | 198        | 201        | -3        |
| Inntekter eiendomsmegling     | 34         | 41         | -7         | 101        | 92         | 9         |
| Inntekter regnskapshonorarer  | 33         | 54         | -21        | 120        | 87         | 33        |
| Netto andre inntekter         | 9          | 23         | -14        | 47         | 53         | -6        |
| <b>Sum</b>                    | <b>254</b> | <b>275</b> | <b>-21</b> | <b>779</b> | <b>727</b> | <b>52</b> |

Reduksjonen i netto provisjons- og andre inntekter i 3. kvartal skyldes i stor grad reduserte inntekter fra datterselskapene EiendomsMegler 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge. Dette skyldes dels sesongsvingninger, og for Regnskapshuset i tillegg gjennomført fusjon i 2. kvartal med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2018.

Konsernet arbeider aktivt for å øke andelen andre inntekter.

## Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

| Resultatandeler NOK mill                               | Eierandel | 3Q18       | 2Q18       | Endring    | 30.09.18   | 30.09.17   | Endring   |
|--|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| SpareBank 1 Gruppen                                    | 19,50 %   | 72         | 81         | -9         | 189        | 219        | -30       |
| SpareBank 1 Boligkreditt                               | 16,85 %   | 5          | -7         | 12         | 1          | -20        | 21        |
| SpareBank 1 Næringskreditt                             | 14,48 %   | 1          | 1          | 0          | 4          | 8          | -4        |
| SpareBank 1 Kredittkort                                | 17,00 %   | 5          | 6          | -1         | 16         | 10         | 6         |
| SpareBank 1 Mobilbetaling                              | 19,70 %   |            |            | 0          |            | -15        | 15        |
| SpareBank 1 Betaling                                   | 19,70 %   | -2         | -3         | 1          | -8         |            | -8        |
| BN Bank  | 23,50 %   | 13         | 16         | -3         | 50         | 50         | 0         |
| Øvrige   |           | -1         | 6          | -7         | 4          |            | 4         |
| Salg datterselskap                                     |           | 6          |            | 6          | 6          | 15         | -9        |
| <b>Sum resultatandeler fra TS/FKV</b>                  |           | <b>99</b>  | <b>100</b> | <b>-1</b>  | <b>262</b> | <b>267</b> | <b>-5</b> |
| Aksjeutbytter  |           | 2          | 2          | 0          | 5          | 4          | 1         |
| Netto verdiendringer aksjer                            |           | 23         | 81         | -58        | 103        | 43         | 60        |
| Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater |           | -4         | 5          | -9         | 20         | 45         | -25       |
| Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi          |           | 1          | 0          | 1          | -7         | -1         | -6        |
| <b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>    |           | <b>121</b> | <b>188</b> | <b>-67</b> | <b>383</b> | <b>358</b> | <b>25</b> |

SpareBank 1 Gruppens totale resultat etter skatt per 30.09.18 er på 970 mill kroner, 153 mill kroner lavere enn for samme periode i fjor. Nedgangen er i stor grad relatert til skadeforsikringssegmentet, og skyldes et svakere forsikringsresultat og lavere netto finansinntekter. Resultatet for 3. kvartal isolert sett er noe svakere enn for 2. kvartal som var meget godt.

Etter at Konkurransetilsynet og Finanstilsynet tidligere i år godkjente fusjonen mellom Vipps, BankAxept og BankID Norge, er denne nå gjennomført. Det fusjonerte selskapet heter VBB AS og skal videreutvikle dagens betalings- og identifiseringsløsninger, samt skape enda bedre kundeopplevelser, dette for å stå sterkere i konkurransen mot de globale teknologigigantene. I 2. kvartal 2018 ble det bokført en gevinst vedrørende verdjusteringer på bankens eierposter i SpareBank 1 BankAxept AS og SpareBank 1 BankID AS med til sammen 63 mill kroner.

SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA inngikk 24. september avtale om å slå sammen sine forsikringsvirksomheter. Sammenslåingen gjennomføres ved at DNB Forsikring AS fusjonerer med SpareBank 1 Skadeforsikring AS. Det fusjonerte selskapet vil ha en tilnærmet komplett produktportefølje innenfor risikoforsikring til privat- og SMB-markedet.

I avtalen er det lagt til grunn et bytteforhold på 80 prosent for SpareBank 1 Gruppen, lag 20 prosent for DNB. Dette bytteforholdet baserer seg på verdien av de to skadeforsikringsselskapene, inklusive verdien av overførte personrisikoprodukter.

SpareBank 1 Gruppen AS skal ha en eierandel på 65 prosent og DNB ASA 35 prosent i det nye selskapet. DNB har i tillegg sikret en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 prosent eierandel. Selskapet vil fortsatt være et datterselskap i SpareBank 1 Gruppen AS.

I transaksjonen er det nye skadeselskapet verdsatt til 19,75 mrd. kroner, inklusive verdien av personrisikoprodukter som overføres fra de respektive livselskapene til det nye selskapet. Tilsvarende verdi legges til grunn når DNB skal øke sin eierandel fra 20 til 35 prosent. Kjøpesummen for 15 prosent av aksjene vil derfor være 2,96 mrd. kroner.

Basert på tall per 31.12.17 og proforma konsernregnskap, vil fusjonen og ovennevnte transaksjoner samlet sett medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernivå på ca. 6,9 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norges andel av denne økningen utgjør ca. 831 mill. kroner og vil føres over resultatregnskapet eller direkte mot egenkapitalen i konsernregnskapet. Dette gir imidlertid tilnærmet uendret ren kjernekapitaldekning i konsernet.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil videre få en skattefri gevinst på ca. 2,65 mrd. kroner som følge av nedsalget til DNB ASA. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Nord-Norges andel av et eventuelt utbytte på 2,65 mrd. kroner (19,5 prosent), utgjør 517 mill. kroner. Utbyttet vil redusere verdien av konsernets bokførte verdi av investeringen i SpareBank 1 Gruppen, og dermed også redusere fradraget i ren kjernekapital i kapitaldekningsberegningen. Konsernets kapitaldekning som følge av dette vil basert på nåværende balanse øke med anslagsvis 0,6 - 0,7 prosentpoeng. Et eventuelt utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS vil være betinget av kapitalsituasjonen og beslutninger i selskapets styrende organer og kan ikke gjennomføres før tidligst i andre kvartal 2019.

Finanstilsynet har nylig offentliggjort brev til finansdepartementet hvor det foreslås endringer i gjeldende regelverk som vil forhindre finansinstitusjoner å utbetale utbytte basert på interimregnskap. Dersom dette blir vedtatt vil ovennevnte mulige utbytte fra SpareBank 1 Gruppen til eierbankene ikke kunne skje før i 2020. Tilsvarende vil et eventuelt økt utbytte til bankens eiere basert på nedsalget da ikke kunne gjennomføres før i 2021.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Banksamarbeidet DA, SMB Lab AS og Betr AS (tidligere Proaware AS).

De felleseide selskapene i SpareBank 1 alliansen har god inntjening. Etter styrets vurdering foreligger det videre betydelige underliggende verdier i disse selskapene. De planlagte fusjonene forventes i noen grad å synliggjøre slike underliggende verdier.

#### **Konsernets aksjeportefølje**

Konsernets aksjeportefølje per 30.09.18 utgjør 396 mill kroner (239 mill kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 23 mill kroner siste kvartal.

#### **Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater**

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.09.18 utgjør 12 350 mill kroner, mot 10 860 mill kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer for 3. kvartal 2018 på denne porteføljen utgjør et tap på -4 mill kroner, og skyldes i stor grad generell spreadutgang sammenlignet per utgangen av 2. kvartal 2018.

Oversikt over konsernets derivater per 30.09.18 fremkommer i note 11 til kvartalsregnskapet.

### Datter- og datterdatterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 3. kvartal 2018 på 120 mill kroner (83 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. Datterselskapene, som har virksomhet innenfor konsernets kjernevirksomhet (SpareBank 1 Finans Nord-Norge, EiendomsMegler 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge), viser god inntjening.

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 16 i kvartalsregnskapet.

Datterselskapet Nord-Norge Eiendom IV og underliggende datterdatterselskap Alsgården AS er solgt. Det er i denne forbindelse inntektsført en realisert gevinst på 6 mill kroner i 3. kvartal 2018.

### Driftskostnader

Konsernets langsiktige kostnadsmål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 30.09.18 er dette nøkkeltallet 42,4 % (41,5 %) for konsernet og 36,9 % (35,1 %) for morbanken.

| NOK mill                          | 3Q18       | 2Q18       | Endring  | 30.09.18     | 30.09.17   | Endring   |
|-----------------------------------|------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|
| Lønn                              | 144        | 145        | -1       | 428          | 403        | 25        |
| Pensjon                           | 12         | 12         | 0        | 35           | 39         | -4        |
| Sosiale kostnader                 | 29         | 28         | 1        | 85           | 83         | 2         |
| Administrasjonskostnader          | 118        | 121        | -3       | 348          | 290        | 58        |
| Avskrivninger varige driftsmidler | 14         | 14         | 0        | 46           | 46         | 0         |
| Driftskostnader eiendommer        | 5          | 6          | -1       | 15           | 16         | -1        |
| Andre driftskostnader             | 51         | 45         | 6        | 130          | 116        | 14        |
| <b>Sum driftskostnader</b>        | <b>373</b> | <b>371</b> | <b>2</b> | <b>1.087</b> | <b>993</b> | <b>94</b> |

Konsernets kostnader per 3. kvartal 2018 er 94 mill kroner (9,5 %) høyere enn samme kvartal i 2017. Økningen skriver seg fra morbanken med 54 mill kroner og konsernets datterselskaper med 40 mill kroner. Økte kostnader i morbanken skyldes først og fremst høyere aktivitet tilknyttet digitalisering, automatisering og nye systemløsninger.

Oversikt over konsernets pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader fremkommer i kvartalsregnskapets note 14.

Konsernets kostnader for 3. kvartal isolert sett er 2 mill kroner høyere sammenlignet med 2. kvartal 2018.

Sammenlignet med totale kostnader i 2017 forventes kostnadene å øke noe utover i 2018. Dette skyldes blant annet fortsatt høyere husleiekostnader i Tromsø og Bodø som følge av leie av midlertidige lokaler tilknyttet flytting og bygging av nytt hovedkontor i Tromsø. I tillegg skjer en økt satsing på digitalisering, automatisering og nye systemløsninger. Dette vil gi kostnadsbesparelser og økte inntekter. Disse forventes å gi effekt fra 2019. Gjennomført oppkjøp av ny virksomhet i datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge har økt inntekter, kostnader og resultat i selskapet i 2018. Innfusjoneringen av ny virksomhet skjedde i 2. kvartal 2018, med regnskapsmessig virkning fra 01.01.18.

Antall årsverk i konsernet var 838 ved utgangen av 3. kvartal 2018 (778). Sammenlignet per 30.06.18 er det 18 årsverk flere per 30.09.18, herav 9 i morbank, mens det er 9 flere årsverk i datterselskapet SNN Regnskapshuset, hvor antall ansatte øker som følge av oppkjøp.

Antall årsverk i morbanken ved utgangen av 3. kvartal 2018 var 554 (532).

### Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier per 30.09.18 utgjør 28 mill kroner (147 mill kroner), som fordeler seg med 9 mill kroner (23 mill kroner) fra personmarkedet, og 19 mill kroner (124 mill kroner) fra bedriftsmarkedet og øvrige tap. Tapsnivået vurderes som meget lavt.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 30.09.18 utgjør 554 mill kroner (652 mill kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 128 % (123 %) av sum misligholdte og tapsutsatte engasjement. Sum tapsavsetninger på utlån utgjør per 30.09.18 0,62 % (0,78 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder, og 0,45 % (0,58 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 30.09.18 er 127 mill kroner (199 mill kroner). Avsetningene er på samme nivå som ved siste kvartal. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier etter IFRS 9 per 30.09.18 utgjør 427 mill kroner (453 mill kroner), en reduksjon på 1 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal.

Det vises forøvrig til note 7, 8 og 9 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger etter IFRS 9 per 30.09.18, inklusive utenombalanseposter.

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 å være lavt den nærmeste tiden.

## Balanseutvikling

| NOK mill                              | 30.09.18 | 30.09.17 | Endring i % | 30.06.18 | Endring i % |
|---------------------------------------|----------|----------|-------------|----------|-------------|
| Utlån PM                              | 81.052   | 74.636   | 8,6 %       | 79.218   | 2,3 %       |
| Utlån BM                              | 32.687   | 27.208   | 20,1 %      | 31.670   | 3,2 %       |
| Sum utlån inkl formidlingslån         | 113.739  | 101.844  | 11,7 %      | 110.888  | 2,6 %       |
| Sum utlån ekskl formidlingslån        | 81.989   | 73.902   | 10,9 %      | 79.588   | 3,0 %       |
| Innskudd PM                           | 34.188   | 32.207   | 6,2 %       | 32.206   | 6,2 %       |
| Innskudd BM                           | 27.286   | 24.956   | 9,3 %       | 31.567   | -13,6 %     |
| Sum innskudd                          | 61.474   | 57.163   | 7,5 %       | 63.773   | -3,6 %      |
| Innskuddsdekning ekskl formidlingslån | 75 %     | 77 %     | -3 %        | 80 %     | -6 %        |
| Forvaltningskapital                   | 103.672  | 93.542   | 10,8 %      | 103.890  | -0,2 %      |

## Utlån

Per 30.09.18 er utlån på til sammen 31 mrd kroner (26 mrd kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd kroner (0 mrd kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer disse formidlingslånene.

Utlånsveksten har de siste to årene vært relativt sterk. Spesielt gjelder dette den siste tids vekst innenfor utlån til bedriftsmarkedet. Det er flere særtrekk ved markedet og konkurranseforholdene i nord som bidrar til å forklare denne veksten, herunder:

- De internasjonale bankene har lavere markedsandel i Nord-Norge sammenlignet med landet for øvrig
- Næringslivet i nord er dominert av små og mellomstore bedrifter (SMB) som vektlegger lokal tilstedeværelse. Dette er en fordel for sparebankene. For SpareBank 1 Nord-Norges del er denne effekten forsterket gjennom en rekke kontornedleggelse fra konkurrenter. Sistnevnte har også påvirket utlånsveksten i personmarkedet positivt.
- En sterk prioritering av SMB segmentet fra konsernet.

Det sterke utlånsveksten, spesielt innenfor bedriftsmarkedet, er redusert siste kvartal og forventes å reduseres ytterligere fremover. Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 30.09.18 (73 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

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, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over konsernets innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) ved utgangen av 3. kvartal 2018 var 75 % (77 %). 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 30.09.18 er beregnet til 132 % (120 %). Det vises for øvrig til note 14 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

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

## Soliditet og kapitaldekning

| Inkludert 50 % av resultatet | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Endring | 30.06.18 | Endring |
|------------------------------|------------|------------|---------|----------|---------|
| Ren kjerne                   | 14,7 %     | 15,4 %     | -0,7    | 14,7 %   | 0,0     |
| Kjernekapital                | 16,2 %     | 16,0 %     | 0,2     | 15,9 %   | 0,3     |
| Totalkapital                 | 18,4 %     | 18,3 %     | 0,1     | 17,7 %   | 0,7     |
| Uvektet kapitalandel         | 7,5 %      | 7,7 %      | -0,2    | 7,3 %    | 0,2     |

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

I forbindelse med ovennevnte fusjon VBB AS, har Finanstilsynet gitt dispensasjon fra kravet om forholdsmessig konsolidering for deltakere i samarbeidende gruppe som har eierandeler under 10 %, mot at det gjøres 100 % fradrag for hele den bokførte verdien av investeringen i VBB AS i ren kjernekapital.

Konsernets rene kjernekapital er på samme nivå som siste kvartal.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om å være ubestridt solid, og skal tilfredsstille de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over minstekravet, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 14,5 %. Det samlede minimumskrav til uvektet kjernekapitalandel er 5 %.

Når det gjelder det norske kapitalkravregelverket, forventes det at «Basel 1-gulvet» fjernes, samt at den såkalte «SMB-rabatten» implementeres. Sistnevnte medfører lavere kapitalkrav for lån til små og mellomstore bedrifter.

Finanstilsynet publiserte 19.10.18 foreslåtte endringer i regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI). De foreslåtte endringene vil medføre at SNN anses som systemviktig. Kravet til ren kjernekapitaldekning vil da øke med to prosentpoeng til 15,5 % og kravet til uvektet kjernekapitalandel med ett prosentpoeng til 6 %. Effekten av bortfall av «Basel 1-gulvet» og innføring av SIFI-krav for konsernet er per 30.9.17 beregnet å medføre en økt buffer mellom rapportert ren kjernekapitaldekning og regulatorisk minimumskrav. Slik buffer som per 30.09.18 var 1,2 prosentpoeng er under ovennevnte forutsetninger beregnet å skulle øke med 0,35 – 0,40 prosentpoeng.

## Bankens egenkapitalbevisiere

| NOK mill                  | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Endring | 30.06.2018 | Endring |
|---------------------------|------------|------------|---------|------------|---------|
| Eierandelskapital         | 1.807      | 1.807      | 0       | 1.807      | 0       |
| Eierandelsbrøk            | 46,36 %    | 46,36 %    | 0       | 46,36 %    | 0       |
| Antall EK-bevisiere       | 8.454      | 7.912      | 542     | 8.277      | 177     |
| Andel nordnorske eiere    | 19 %       | 19 %       | 0       | 19 %       | 0       |
| Andel utenlandske eiere   | 37 %       | 35 %       | 2       | 36 %       | 1       |
| Markedskurs NOK           | 69,00      | 61,50      | 7,50    | 60,90      | 8,10    |
| Markedsverdi              | 14.943     | 13.319     | 1.624   | 13.189     | 1.754   |
| Resultat per EK-bevis NOK | 7,13       | 6,21       | 0,92    | 6,97       | 0,16    |
| Pris/inntjening           | 9,51       | 9,83       | -0,33   | 8,73       | 0,77    |
| Pris/Bok                  | 1,25       | 1,15       | 0,09    | 1,1        | 0,11    |

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets note 21.

## Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhetsmomenter for norsk og internasjonal økonomi. De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt vurderes likevel fortsatt å ligge til rette for gode vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge. Nordnorsk økonomi har over noen tid hatt en vekst over landet for øvrig. Denne utviklingen forventes å fortsette, men veksten forventes imidlertid nå bare å ligge svakt foran resten av landet.

Det er gjennomført betydelige strategiske grep de siste årene, og konsernets soliditet er god. Det arbeides fortsatt med omstillingstiltak i konsernet, dette for å styrke markedsposisjonen, øke breddesalget og effektivisere alle konsernets prosesser. Tiltak tilknyttet økt innsats i digitale kanaler, bruk av digitale assistenter (roboter) og forsterket fokus på innovasjon har medført økte kostnader i 2018. Kostnads- og inntektseffekter av dette arbeidet forventes å gjøre seg gjeldende fra 2019.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes fortsatt som gode.

Tromsø, 25. oktober 2018

## 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 Dønne



Vivi-Ann Pedersen  
(ansattevalgt)



Kjetil Berntsen  
(ansattevalgt)



Jan-Frode Janson  
(konsernsjef)

## Resultatregnskap

### Morbank

(Beløp i mill kroner)

| 31.12.17 | 3.KV.17 | 3.KV.18 | 30.09.17 | 30.09.18 |  | Note | 30.09.18 | 30.09.17 | 3.KV.18 | 3.KV.17 | 31.12.17 |
|----------|---------|---------|----------|----------|--|------|----------|----------|---------|---------|----------|
| 2 387    | 599     | 647     | 1 788    | 1 873    | Renteinntekter   |      | 2 046    | 1 936    | 707     | 650     | 2 611    |
| 824      | 201     | 225     | 633      | 652      | Rentekostnader   |      | 646      | 627      | 223     | 200     | 841      |
| 1 563    | 398     | 422     | 1 155    | 1 221    | Netto renteinntekter   |      | 1 400    | 1 309    | 484     | 450     | 1 770    |
| 756      | 204     | 194     | 562      | 573      | Provisjonsinntekter  |      | 721      | 696      | 247     | 250     | 931      |
| 77       | 19      | 23      | 57       | 57       | Provisjonskostnader  |      | 69       | 64       | 27      | 23      | 85       |
| 46       | 5       | 5       | 12       | 12       | Andre driftsinntekter  |      | 127      | 95       | 34      | 28      | 146      |
| 725      | 190     | 176     | 517      | 528      | Netto provisjons- og andre inntekter   |      | 779      | 727      | 254     | 255     | 992      |
| 4        | 0       | 2       | 4        | 5        | Utbytte  |      | 5        | 4        | 2       | 0       | 4        |
| 457      | 0       | 12      | 424      | 363      | Inntekter av eierinteresser  |      | 262      | 267      | 99      | 109     | 434      |
| 112      | 10      | 21      | 87       | 114      | Netto verdiendringer på finansielle eiendeler                                | 12   | 116      | 87       | 20      | 10      | 114      |
| 573      | 10      | 35      | 515      | 482      | Netto inntekter på finansielle investeringer                                 |      | 383      | 358      | 121     | 119     | 552      |
| 2 861    | 598     | 633     | 2 187    | 2 231    | Sum inntekter  |      | 2 562    | 2 394    | 859     | 824     | 3 314    |
| 511      | 129     | 129     | 379      | 382      | Personalkostnader  | 14   | 548      | 525      | 185     | 184     | 708      |
| 342      | 85      | 103     | 254      | 304      | Administrasjonskostnader   |      | 348      | 290      | 118     | 98      | 393      |
| 51       | 13      | 12      | 38       | 35       | Avskrivninger  |      | 46       | 46       | 14      | 15      | 65       |
| 151      | 33      | 40      | 95       | 99       | Andre driftskostnader  |      | 145      | 132      | 56      | 45      | 200      |
| 1 055    | 260     | 284     | 766      | 820      | Sum kostnader  |      | 1 087    | 993      | 373     | 342     | 1 366    |
| 1 806    | 338     | 349     | 1 421    | 1 411    | Resultat før tap   |      | 1 475    | 1 401    | 486     | 482     | 1 948    |
| 46       | 31      | 0       | 92       | 28       | Tap  | 8    | 28       | 147      | -8      | 59      | 184      |
| 1 760    | 307     | 349     | 1 329    | 1 383    | Resultat før skatt   |      | 1 447    | 1 254    | 494     | 423     | 1 764    |
| 316      | 75      | 78      | 218      | 232      | Skatt  |      | 272      | 238      | 92      | 76      | 324      |
| 0        | 0       | 0       | 0        | 0        | Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt                            |      | 4        | 0        | 4       | 0       | 0        |
| 1 444    | 232     | 271     | 1 111    | 1 151    | Resultat etter skatt   |      | 1 171    | 1 016    | 398     | 347     | 1 440    |
| 6,67     | 1,07    | 1,25    | 5,13     | 5,31     | Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner          |      | 7,13     | 6,21     | 1,81    | 1,59    | 6,60     |
| 6,67     | 1,07    | 1,25    | 5,13     | 5,31     | Utvannet resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner |      | 7,13     | 6,21     | 1,81    | 1,59    | 6,60     |

## Utvidet resultatregnskap

### Morbank

(Beløp i mill kroner)

| 31.12.17 | 3.KV.17 | 3.KV.18 | 30.09.17 | 30.09.18 |   | 30.09.18 | 30.09.17 | 3.KV.18 | 3.KV.17 | 31.12.17 |
|----------|---------|---------|----------|----------|---|----------|----------|---------|---------|----------|
| 1.444    | 232     | 271     | 1.111    | 1.151    | Resultat etter skatt  | 1.171    | 1.016    | 398     | 347     | 1.440    |
|          |         |         |          |          | <i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>                        |          |          |         |         |          |
| 0        | 0       | 0       | 0        | 0        | Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet       | -11      | -1       | -3      | -3      | 5        |
| 61       | 0       | 0       | -1       | 0        | Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger                     | 0        | -1       | 0       | 0       | 69       |
| -15      | 0       | 0       | 0        | 0        | Skatt   | 0        | 0        | 0       | 0       | -17      |
| 46       | 0       | 0       | -1       | 0        | Sum   | -11      | -2       | -3      | -3      | 57       |
|          |         |         |          |          | <i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>                             |          |          |         |         |          |
| 0        | 0       | 0       | 0        | 0        | Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr                                      | 0        | 0        | 0       | 0       | 0        |
| 0        | 0       | 0       | 0        | 0        | Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring                   | 0        | 0        | 0       | 0       | 0        |
| 15       | 0       | 0       | 0        | 7        | Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg        | 7        | 0        | 0       | 0       | 15       |
| 0        | 0       | 0       | 0        | 0        | Omklassifiseringsjusteringer  | 0        | 0        | 0       | 0       | 0        |
| 0        | 0       | 0       | 0        | 0        | Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet       | 2        | 0        | 2       | 0       | 3        |
| 0        | 0       | 0       | 0        | 0        | Skatt   | 0        | 0        | 0       | 0       | 0        |
| 15       | 0       | 0       | 0        | 7        | Sum   | 9        | 0        | 2       | 0       | 18       |
| 1.505    | 232     | 271     | 1.110    | 1.158    | Periodens totalresultat   | 1.169    | 1.014    | 397     | 344     | 1.515    |
| 6,95     | 1,07    | 1,25    | 5,13     | 5,35     | Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner          | 7,12     | 6,20     | 1,81    | 1,57    | 6,95     |
| 6,95     | 1,07    | 1,25    | 5,13     | 5,35     | Utvannet totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner | 7,12     | 6,20     | 1,81    | 1,57    | 6,95     |

## Balanse

## Morbank

## Konsern

(Beløp i mill kroner)

| 31.12.17           | 30.09.17      | 30.09.18       |   | Noter   | 30.09.18       | 30.09.17      | 31.12.17      |
|--------------------|---------------|----------------|---|---------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Eiendeler</b>   |               |                |   |         |                |               |               |
| 775                | 625           | 741            | Kontanter og fordringer på sentralbanker                          |         | 741            | 625           | 775           |
| 7 081              | 5 926         | 5 980          | Netto utlån til kredittinstitusjoner                              | 6,7     | 1 114          | 1 603         | 2 656         |
| 69 177             | 68 196        | 75 400         | Netto utlån til kunder  | 6,7,15  | 81 473         | 73 312        | 74 487        |
| 255                | 226           | 384            | Aksjer  | 15      | 396            | 239           | 270           |
| 11 541             | 10 860        | 12 350         | Sertifikater og obligasjoner                                      | 15      | 12 350         | 10 860        | 11 541        |
| 1 511              | 1 254         | 1 060          | Finansielle derivater   | 11,15   | 1 060          | 1 254         | 1 511         |
| 924                | 840           | 1 073          | Investering i konsernselskaper                                    | 16      |                |               |               |
| 3 160              | 2 900         | 3 337          | Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet |         | 4 790          | 4 352         | 4 755         |
| 234                | 330           | 219            | Eiendom, anlegg og utstyr   |         | 457            | 497           | 453           |
|                    |               |                | Virksomhet holdt for salg   |         | 25             | 30            | 30            |
|                    |               |                | Goodwill og immatrielle eiendeler                                 |         | 94             | 67            | 68            |
| 499                | 471           | 1 036          | Andre eiendeler   | 14,17   | 1 172          | 703           | 640           |
| <b>95 157</b>      | <b>91 628</b> | <b>101 580</b> | <b>Sum eiendeler</b>  |         | <b>103 672</b> | <b>93 542</b> | <b>97 186</b> |
| <b>Gjeld</b>       |               |                |   |         |                |               |               |
| 436                | 135           | 399            | Gjeld til kredittinstitusjoner                                    |         | 398            | 133           | 434           |
| 57 883             | 57 192        | 61 490         | Innskudd fra kunder   | 19      | 61 474         | 57 163        | 57 849        |
| 23 552             | 20 888        | 25 034         | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                      | 20      | 25 034         | 20 888        | 23 553        |
| 902                | 861           | 656            | Finansielle derivater   | 11,15   | 656            | 861           | 902           |
| 739                | 1 266         | 1 510          | Annen gjeld   | 7,14,18 | 1 876          | 1 527         | 1 013         |
| 178                | 83            | 170            | Utsatt skatt  |         | 279            | 188           | 286           |
| 850                | 1 160         | 1 200          | Ansvarlig lånekapital   | 20      | 1 200          | 1 160         | 850           |
| <b>84 540</b>      | <b>81 585</b> | <b>90 459</b>  | <b>Sum gjeld</b>  |         | <b>90 917</b>  | <b>81 920</b> | <b>84 887</b> |
| <b>Egenkapital</b> |               |                |   |         |                |               |               |
| 1 807              | 1 807         | 1 807          | Eierandelskapital   | 21      | 1 807          | 1 807         | 1 807         |
| 843                | 843           | 843            | Overkursfond  |         | 843            | 843           | 843           |
| 530                | 350           | 780            | Fondsobligasjoner   |         | 780            | 350           | 530           |
| 1 980              | 1 310         | 1 567          | Utjevningsfond  |         | 1 562          | 1 310         | 1 980         |
| 5 235              | 4 460         | 4 757          | Sparebankens fond   |         | 4 752          | 4 460         | 5 235         |
| 120                | 120           | 120            | Gavefond  |         | 120            | 120           | 120           |
| 35                 | 20            | 42             | Urealiserte gevinster   |         | 42             | 20            | 35            |
| 67                 | 22            | 54             | Annen egenkapital   |         | 1 678          | 1 696         | 1 749         |
|                    | 1 111         | 1 151          | Resultat etter skatt  |         | 1 171          | 1 016         |               |
| <b>10 617</b>      | <b>10 043</b> | <b>11 121</b>  | <b>Sum egenkapital</b>  |         | <b>12 755</b>  | <b>11 622</b> | <b>12 299</b> |
| <b>95 157</b>      | <b>91 628</b> | <b>101 580</b> | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                   |         | <b>103 672</b> | <b>93 542</b> | <b>97 186</b> |



## Endringer i egenkapitalen

| (Beløp i mill kroner)   | Eierandels-<br>kapital | Overkurs-fond | Hybrid-<br>kapital | Utjevnings-<br>fond | Sparebankens<br>fond | Gavefond   | Urealiserte<br>gevinster | Annen<br>egenkapital | Periodens<br>resultat | Sum<br>egenkapital |
|---|------------------------|---------------|--------------------|---------------------|----------------------|------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Konsern</b>  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Egenkapital per 01.01.17  | 1 807                  | 843           |                    | 1 657               | 4 459                | 521        | 20                       | 1 704                |                       | 11 011             |
| <b>Totalresultat for perioden</b>   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Periodens resultat  |                        |               |                    | 669                 | 310                  | 465        |                          | - 4                  |                       | 1 440              |
| <i>Utvide resultatposter:</i>   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet |                        |               |                    |                     |                      |            |                          | 8                    |                       | 8                  |
| Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg  |                        |               |                    |                     |                      |            | 15                       |                      |                       | 15                 |
| Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger               |                        |               |                    |                     |                      |            |                          | 69                   |                       | 69                 |
| Skatt på utvidede resultatposter  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          | - 17                 |                       | - 17               |
| <b>Sum utvidede resultatposter</b>  |                        |               |                    |                     |                      |            | 15                       | 60                   |                       | 75                 |
| <b>Totalresultat for perioden</b>   |                        |               |                    | 669                 | 310                  | 465        | 15                       | 56                   |                       | 1 515              |
| <b>Transaksjoner med eierne</b>   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Avsatt utbytte  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       | - 402              |
| Tilbakeført utbytte   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       | 402                |
| Utbetalt utbytte  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       | - 346              |
| Andre føringer mot EK   |                        |               | 530                |                     |                      | 1          |                          |                      |                       | 531                |
| Endringer i minoritetsinteresser  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Utbetalt fra gavefond   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       | - 401              |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>   |                        |               | 530                | - 346               | 1                    | - 401      |                          | - 11                 |                       | - 227              |
| <b>Egenkapital 31.12.2017</b>   | <b>1 807</b>           | <b>843</b>    | <b>530</b>         | <b>1 980</b>        | <b>4 770</b>         | <b>585</b> | <b>35</b>                | <b>1 749</b>         |                       | <b>12 299</b>      |
| Egenkapital per 01.01.18  | 1 807                  | 843           | 530                | 1 980               | 4 770                | 585        | 35                       | 1 749                |                       | 12 299             |
| <b>Totalresultat for perioden</b>   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Periodens resultat  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          | 1 171                |                       | 1 171              |
| <i>Utvide resultatposter:</i>   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet |                        |               |                    |                     |                      |            |                          | - 9                  |                       | - 9                |
| Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg  |                        |               |                    |                     |                      |            | 7                        |                      |                       | 7                  |
| Skatt på utvidede resultatposter  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| <b>Sum utvidede resultatposter</b>  |                        |               |                    |                     |                      |            | 7                        | - 9                  |                       | - 2                |
| <b>Totalresultat for perioden</b>   |                        |               |                    |                     |                      |            | 7                        | 1 162                |                       | 1 169              |
| <b>Transaksjoner med eierne</b>   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       |                    |
| Utbetalt utbytte  |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       | - 402              |
| Andre føringer mot EK   |                        |               | 250                | - 11                | - 13                 |            |                          | - 72                 |                       | 154                |
| Utbetalt fra gavefond   |                        |               |                    |                     |                      |            |                          |                      |                       | - 465              |
| <b>Sum transaksjoner med eierne</b>   |                        |               | 250                | - 413               | - 13                 | - 465      |                          | - 72                 |                       | - 713              |
| <b>Egenkapital 30.09.18</b>   | <b>1 807</b>           | <b>843</b>    | <b>780</b>         | <b>1 567</b>        | <b>4 757</b>         | <b>120</b> | <b>42</b>                | <b>2 839</b>         |                       | <b>12 755</b>      |

## Eierbrøk

| (Beløp i mill kroner)                            | justert for<br>effekter IFRS 9 |                |                |                |                |                |                | (justert)      | (01.01.13) |
|--|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
|  | 01.01.18                       | 31.12.17       | 31.12.16       | 31.12.15       | 31.12.14       | 31.12.13       | 01.01.13       |                |            |
| Eierandelskapital                                | 1 807                          | 1 807          | 1 807          | 1 807          | 1 807          | 1 807          | 1 807          | 1 681          | 1 655      |
| Overkursfond                                     | 843                            | 843            | 843            | 843            | 843            | 843            | 843            | 344            | 245        |
| Utjevningsfond                                   | 1 567                          | 1 579          | 1 310          | 960            | 815            | 617            | 380            |                | 453        |
| Avsatt utbytte                                   | 402                            | 402            | 347            | 201            | 191            | 110            |                |                | - 76       |
| Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital | 46                             | 46             | 22             | 69             | 6              | 31             | - 33           |                | - 33       |
| <b>A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital</b>    | <b>4 665</b>                   | <b>4 677</b>   | <b>4 329</b>   | <b>3 880</b>   | <b>3 662</b>   | <b>3 408</b>   | <b>2 372</b>   | <b>2 244</b>   |            |
| Sparebankens fond                                | 4 757                          | 4 770          | 4 460          | 4 055          | 3 730          | 3 588          | 3 081          |                | 3 107      |
| Avsatt til utdeling                              | 465                            | 465            | 400            | 60             | 212            | 43             |                |                | - 30       |
| Gavefond   | 120                            | 120            | 120            | 120            | 120            | 120            | 120            |                | 120        |
| Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital | 55                             | 55             | 29             | 83             | 12             | 41             | - 45           |                | - 45       |
| <b>B. Sum samfunnsleid kapital</b>               | <b>5 397</b>                   | <b>5 410</b>   | <b>5 009</b>   | <b>4 318</b>   | <b>4 074</b>   | <b>3 792</b>   | <b>3 156</b>   | <b>3 152</b>   |            |
| <b>Eierbrøk (A/(A+B))</b>                        | <b>46,36 %</b>                 | <b>46,36 %</b> | <b>46,36 %</b> | <b>47,33 %</b> | <b>47,33 %</b> | <b>47,33 %</b> | <b>42,91 %</b> | <b>41,59 %</b> |            |
| Fondsobligasjoner                                | 530                            | 530            |                |                |                |                |                |                |            |
| <b>Sum egenkapital</b>                           | <b>10 592</b>                  | <b>10 617</b>  | <b>9 338</b>   | <b>8 198</b>   | <b>7 736</b>   | <b>7 200</b>   | <b>5 528</b>   | <b>5 396</b>   |            |

## Kontantstrømanalyse

| <b>Morbank</b><br>(Beløp i mill kroner) |              |  | <b>Konsern</b> |              |               |
|---|--------------|--|----------------|--------------|---------------|
| 31.12.17                                | 30.09.17     | 30.09.18   | 30.09.18       | 30.09.17     | 31.12.17      |
| 1 760                                   | 1 329        | <b>1 383</b>                                       | <b>1 447</b>   | 1 254        | 1 764         |
| 51                                      | 38           | <b>35</b>  | <b>46</b>      | 46           | 65            |
| - 11                                    | 0            | <b>0</b>   | <b>0</b>       | 0            | 1             |
| 46                                      | 92           | <b>28</b>  | <b>28</b>      | 147          | 184           |
| 316                                     | 218          | <b>232</b>   | <b>272</b>     | 238          | 324           |
| 747                                     | 747          | <b>867</b>   | <b>867</b>     | 747          | 747           |
| <b>783</b>                              | <b>494</b>   | <b>347</b>   | <b>382</b>     | <b>462</b>   | <b>943</b>    |
|   |              | <b>Tilført fra årets drift</b>                     |                |              |               |
| - 39                                    | 287          | <b>487</b>   | <b>504</b>     | 277          | - 17          |
| - 195                                   | 90           | <b>- 86</b>  | <b>- 102</b>   | 153          | - 46          |
| -3 553                                  | -2 618       | <b>-6 251</b>                                      | <b>-7 014</b>  | -3 223       | -4 435        |
| -1 341                                  | - 631        | <b>- 938</b>                                       | <b>- 935</b>   | - 629        | -1 341        |
| 3 959                                   | 3 268        | <b>3 607</b>                                       | <b>3 625</b>   | 3 293        | 3 979         |
| - 397                                   | - 698        | <b>- 37</b>  | <b>- 36</b>    | - 685        | - 384         |
| <b>- 783</b>                            | <b>192</b>   | <b>-2 871</b>                                      | <b>-3 576</b>  | <b>- 352</b> | <b>-1 301</b> |
|   |              | <b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>  |                |              |               |
| - 40                                    | - 7          | <b>- 50</b>  | <b>- 153</b>   | - 42         | - 90          |
| 123                                     | 0            | <b>30</b>  | <b>107</b>     | 0            | 68            |
| - 507                                   | - 163        | <b>- 326</b>                                       | <b>- 35</b>    | 18           | - 385         |
| <b>- 424</b>                            | <b>- 170</b> | <b>- 346</b>                                       | <b>- 81</b>    | <b>- 24</b>  | <b>- 407</b>  |
|   |              | <b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>     |                |              |               |
| 2 387                                   | - 277        | <b>1 482</b>                                       | <b>1 481</b>   | - 277        | 2 388         |
| 30                                      | 160          | <b>600</b>   | <b>600</b>     | 160          | 30            |
| <b>2 417</b>                            | <b>- 117</b> | <b>2 082</b>                                       | <b>2 081</b>   | <b>- 117</b> | <b>2 418</b>  |
|   |              | <b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>      |                |              |               |
| 1 210                                   | - 95         | <b>-1 135</b>                                      | <b>-1 576</b>  | - 493        | 710           |
| 6 646                                   | 6 646        | <b>7 856</b>                                       | <b>3 431</b>   | 2 721        | 2 721         |
| <b>7 856</b>                            | <b>6 551</b> | <b>6 721</b>                                       | <b>1 855</b>   | <b>2 228</b> | <b>3 431</b>  |
|   |              | <b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b> |                |              |               |

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

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

| (Beløp i mill kroner)   | 3.KV.18    | 2.KV.18    | 1.KV.18    | 4.KV.17    | 3.KV.17    | 2.KV.17    | 1.KV.17    | 4.KV.16    | 3.KV.16    |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Renteinntekter  | 707        | 691        | 648        | 675        | 650        | 641        | 645        | 653        | 641        |
| Rentekostnader  | 223        | 224        | 199        | 214        | 200        | 204        | 223        | 219        | 218        |
| <b>Netto renteinntekter</b>   | <b>484</b> | <b>467</b> | <b>449</b> | <b>461</b> | <b>450</b> | <b>437</b> | <b>422</b> | <b>434</b> | <b>423</b> |
| Provisjonsinntekter   | 247        | 238        | 236        | 235        | 250        | 235        | 211        | 213        | 228        |
| Provisjonskostnader   | 27         | 21         | 21         | 21         | 23         | 20         | 21         | 22         | 22         |
| Andre driftsinntekter   | 34         | 58         | 35         | 51         | 28         | 33         | 34         | 43         | 22         |
| <b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>                               | <b>254</b> | <b>275</b> | <b>250</b> | <b>265</b> | <b>255</b> | <b>248</b> | <b>224</b> | <b>234</b> | <b>228</b> |
| Utbytte   | 2          | 2          | 1          | 0          | 0          | 4          | 0          | 1          | 0          |
| Inntekter av eierinteresser   | 99         | 100        | 63         | 167        | 109        | 93         | 65         | 76         | 94         |
| Netto verdiendringer på finansielle eiendeler                             | 20         | 86         | 10         | 27         | 10         | 27         | 50         | 39         | 63         |
| <b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>                       | <b>121</b> | <b>188</b> | <b>74</b>  | <b>194</b> | <b>119</b> | <b>124</b> | <b>115</b> | <b>116</b> | <b>157</b> |
| <b>Sum inntekter</b>  | <b>859</b> | <b>930</b> | <b>773</b> | <b>920</b> | <b>824</b> | <b>809</b> | <b>761</b> | <b>784</b> | <b>808</b> |
| Personalkostnader   | 185        | 185        | 178        | 183        | 184        | 169        | 172        | 195        | 170        |
| Administrasjonskostnader  | 118        | 121        | 109        | 103        | 98         | 96         | 96         | 100        | 86         |
| Avskrivninger   | 14         | 14         | 18         | 19         | 15         | 16         | 15         | 15         | 15         |
| Andre driftskostnader   | 56         | 51         | 38         | 68         | 45         | 44         | 43         | 65         | 45         |
| <b>Sum kostnader</b>  | <b>373</b> | <b>371</b> | <b>343</b> | <b>373</b> | <b>342</b> | <b>325</b> | <b>326</b> | <b>375</b> | <b>316</b> |
| <b>Resultat før tap</b>   | <b>486</b> | <b>559</b> | <b>430</b> | <b>547</b> | <b>482</b> | <b>484</b> | <b>435</b> | <b>409</b> | <b>492</b> |
| Tap   | -8         | 20         | 16         | 37         | 59         | 44         | 44         | 64         | 61         |
| Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler                             | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| <b>Resultat før skatt</b>   | <b>494</b> | <b>539</b> | <b>414</b> | <b>510</b> | <b>423</b> | <b>440</b> | <b>391</b> | <b>345</b> | <b>431</b> |
| Skatt   | 92         | 91         | 89         | 86         | 76         | 84         | 78         | 77         | 74         |
| Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt                         | 4          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          |
| <b>Resultat etter skatt</b>   | <b>398</b> | <b>448</b> | <b>325</b> | <b>424</b> | <b>347</b> | <b>356</b> | <b>313</b> | <b>268</b> | <b>357</b> |
| <b>Lønnsomhet</b>   |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Egenkapitalavkastning   | 1          | 13,3 %     | 15,6 %     | 11,2 %     | 14,6 %     | 12,4 %     | 13,1 %     | 12,2 %     | 9,9 %      |
| Rentemargin   |            | 1,87 %     | 1,85 %     | 1,84 %     | 1,93 %     | 1,90 %     | 1,86 %     | 1,85 %     | 1,93 %     |
| Kostnadsprosent   | 2          | 43,4 %     | 39,9 %     | 44,4 %     | 40,5 %     | 41,5 %     | 40,2 %     | 42,8 %     | 39,1 %     |
| <b>Balansetall</b>  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Utlån til kunder  | 81 989     | 79 588     | 76 746     | 75 003     | 73 902     | 73 471     | 71 294     | 70 763     | 68 905     |
| Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd                              | 11,7 %     | 11,0 %     | 10,3 %     | 9,6 %      | 9,0 %      | 9,2 %      | 8,4 %      | 8,9 %      | 6,3 %      |
| Innskudd fra kunder   | 61 474     | 63 773     | 59 039     | 57 849     | 57 163     | 58 634     | 54 261     | 53 870     | 53 637     |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd   | 7,5 %      | 8,8 %      | 8,8 %      | 7,4 %      | 6,6 %      | 5,3 %      | 7,4 %      | 12,0 %     | 11,7 %     |
| Innskuddsdekning  | 4          | 75,0 %     | 80,1 %     | 76,9 %     | 77,1 %     | 79,8 %     | 76,1 %     | 76,1 %     | 77,8 %     |
| Innskuddsdekning inkl. formidlingslån                                     | 5          | 54,0 %     | 57,5 %     | 55,0 %     | 54,8 %     | 56,1 %     | 58,7 %     | 55,8 %     | 55,9 %     |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                                       | 3          | 100 780    | 99 816     | 97 779     | 93 905     | 93 085     | 92 933     | 91 489     | 88 835     |
| Forvaltningskapital   | 103 672    | 103 890    | 98 372     | 97 186     | 93 542     | 95 822     | 92 476     | 90 501     | 89 210     |
| <b>Tap og mislighold</b>  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån                         | -0,03 %    | 0,07 %     | 0,06 %     | 0,14 %     | 0,23 %     | 0,18 %     | 0,18 %     | 0,27 %     | 0,26 %     |
| Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån           | 0,22 %     | 0,19 %     | 0,34 %     | 0,35 %     | 0,36 %     | 0,42 %     | 0,37 %     | 0,31 %     | 0,44 %     |
| Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån            | 0,16 %     | 0,16 %     | 0,58 %     | 0,60 %     | 0,21 %     | 0,22 %     | 0,26 %     | 0,22 %     | 0,23 %     |
| Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån | 0,27 %     | 0,24 %     | 0,73 %     | 0,75 %     | 0,44 %     | 0,47 %     | 0,47 %     | 0,37 %     | 0,51 %     |
| <b>Soliditet</b>  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av resultat                            | 14,7 %     | 14,7 %     | 14,8 %     | 14,9 %     | 15,4 %     | 15,4 %     | 15,3 %     | 15,0 %     | 15,1 %     |
| Kjernekapitaldekning  | 16,2 %     | 15,9 %     | 16,1 %     | 16,2 %     | 16,0 %     | 16,2 %     | 16,6 %     | 16,3 %     | 15,6 %     |
| Kapitaldekning  | 18,4 %     | 17,7 %     | 17,8 %     | 18,1 %     | 18,3 %     | 18,5 %     | 18,8 %     | 18,4 %     | 17,7 %     |
| Ren kjernekapital   | 10 686     | 10 462     | 9 951      | 9 992      | 10 601     | 10 454     | 9 417      | 9 467      | 9 563      |
| Kjernekapital   | 11 615     | 11 390     | 10 980     | 10 857     | 10 485     | 10 565     | 10 370     | 10 267     | 10 361     |
| Ansvarlig kapital   | 13 158     | 12 635     | 12 170     | 12 141     | 11 928     | 12 039     | 11 767     | 11 229     | 10 783     |
| Beregningsgrunnlag  | 71 567     | 71 488     | 68 281     | 67 222     | 65 351     | 65 125     | 62 590     | 61 120     | 60 798     |

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av IB 01.01 og UB egenkapital hvert kvartal. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital.

I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

3) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av IB 01.01, og forvaltningskapital UB hvert kvartal

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån inklusive formidlingslån

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering.

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

Ny IFRS 9 Finansielle instrumenter (International Financial reporting Standards) erstatter IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling (International Accounting Standards) fra 01.01.18. Etter IFRS 9 skal det avsettes for forventet tap basert på relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet, herunder historisk, gjeldende og fremtidig informasjon. Dette medfører at tap vises i regnskapet før det har forekommet en tapshendelse, samt at fremtidige forventninger inkluderes i beregningene.

Kvartalsregnskapet er revidert.

I beregning av kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning er andel av resultat hensyntatt.

## Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og 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

Datterselskapene Nord-Norge Eiendom IV AS og Alsgården AS ble solgt i tredje kvartal.

## Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; personmarked, bedriftsmarked, leasing og Markets.

Segmentene sammenfaller med den interne rapporteringsstruktur til konsernledelsen. I SpareBank 1 Nord-Norge er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker i betydningen til IFRS 8.

Prinsipper for innregning og måling i bankens segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet. Eventuelle transaksjoner mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Under posten ufordelt er aktiviteter som ikke lar seg allokere til segmentene. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering av geografisk informasjon gir lite tilleggsmåling. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i note 11 i årsrapporten.

### Konsern

(Beløp i mill kroner)

30.09.18

|  | PM            | BM            | Markets   | SpareBank 1<br>Regnskaps-<br>huset Nord-<br>Norge | Eiendoms-<br>Megler 1<br>Nord-Norge | SpareBank 1<br>Finans<br>Nord-Norge | Ufordelt      | Totalt         |
|--|---------------|---------------|-----------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Netto renteinntekter                         | 790           | 475           | 8         |   |                                     | 179                                 | - 52          | 1 400          |
| Netto provisjons- og andre inntekter         | 469           | 51            | 3         | 120   | 147                                 |                                     | - 11          | 779            |
| Netto inntekter på finansielle investeringer | 3             | 10            | 24        |   |                                     |                                     | 346           | 383            |
| Sum kostnader                                | 683           | 96            | 15        | 98  | 130                                 | 53                                  | 12            | 1 087          |
| <b>Resultat før tap</b>                      | <b>579</b>    | <b>440</b>    | <b>20</b> | <b>22</b>   | <b>17</b>                           | <b>126</b>                          | <b>271</b>    | <b>1 475</b>   |
| Tap  | 12            | 11            |           |   |                                     | 5                                   | 0             | 28             |
| <b>Resultat før skatt</b>                    | <b>567</b>    | <b>429</b>    | <b>20</b> | <b>22</b>   | <b>17</b>                           | <b>121</b>                          | <b>271</b>    | <b>1 447</b>   |
| Brutto utlån                                 | 49 728        | 27 202        |           |   |                                     | 6 173                               |               | 83 103         |
| Tapsavsetninger utlån - trinn 3              | - 6           | - 92          |           |   |                                     | - 30                                | 5             | - 123          |
| Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2         | - 51          | - 228         |           |   |                                     | - 57                                | - 57          | - 393          |
| Andre eiendeler                              | 0             | 404           |           | 92  | 99                                  | 55                                  | 20 435        | 21 085         |
| <b>Sum eiendeler per segment</b>             | <b>49 671</b> | <b>27 286</b> | <b>0</b>  | <b>92</b>   | <b>99</b>                           | <b>6 141</b>                        | <b>20 383</b> | <b>103 672</b> |
| Innskudd fra kunder                          | 34 188        | 27 286        |           |   |                                     |                                     |               | 61 474         |
| Annen gjeld og egenkapital                   | 15 483        | 0             |           | 92  | 99                                  | 6 141                               | 20 383        | 42 198         |
| <b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>  | <b>49 671</b> | <b>27 286</b> | <b>0</b>  | <b>92</b>   | <b>99</b>                           | <b>6 141</b>                        | <b>20 383</b> | <b>103 672</b> |

30.09.17

|  |               |               |           |           |           |              |               |               |
|--|---------------|---------------|-----------|-----------|-----------|--------------|---------------|---------------|
| Netto renteinntekter                         | 492           | 255           |           | 0         | 0         | 103          | 459           | 1 309         |
| Netto provisjons- og andre inntekter         | 285           | 27            | 3         | 62        | 82        | 0            | 268           | 727           |
| Netto inntekter på finansielle investeringer | 2             | 5             | 22        |           | 0         | 0            | 329           | 358           |
| Sum kostnader                                | 418           | 66            | 11        | 49        | 71        | 25           | 353           | 993           |
| <b>Resultat før tap</b>                      | <b>361</b>    | <b>221</b>    | <b>14</b> | <b>13</b> | <b>11</b> | <b>78</b>    | <b>703</b>    | <b>1 401</b>  |
| Tap  | 19            | 73            | 0         |           |           | 55           |               | 147           |
| <b>Resultat før skatt</b>                    | <b>342</b>    | <b>148</b>    | <b>14</b> | <b>13</b> | <b>11</b> | <b>23</b>    | <b>703</b>    | <b>1 254</b>  |
| Brutto utlån                                 | 46 694        | 24 416        |           |           |           | 5 305        |               | 76 415        |
| Tapsavsetninger utlån - trinn 3              | - 11          | - 130         |           |           |           | - 25         |               | - 166         |
| Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2         | - 65          | - 366         |           |           |           | - 22         |               | - 453         |
| Andre eiendeler                              | 0             | 1 036         |           | 66        | 85        | 177          | 16 382        | 17 746        |
| <b>Sum eiendeler per segment</b>             | <b>46 618</b> | <b>24 956</b> | <b>0</b>  | <b>66</b> | <b>85</b> | <b>5 435</b> | <b>16 382</b> | <b>93 542</b> |
| Innskudd fra kunder                          | 32 207        | 24 956        |           |           |           |              |               | 57 163        |
| Annen gjeld og egenkapital                   | 14 411        | 0             |           | 66        | 85        | 5 435        | 16 382        | 36 379        |
| <b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>  | <b>46 618</b> | <b>24 956</b> | <b>0</b>  | <b>66</b> | <b>85</b> | <b>5 435</b> | <b>16 382</b> | <b>93 542</b> |

## 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 regelverk 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 om at ren kjernekapitaldekning skal være minimum ett prosentpoeng over det regulatoriske minstekravet. For tiden tilsvarer dette et mål for ren kjernekapital på 14,5 %.

| Morbank                               |               |               | Konsern       |               |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (Beløp i mill kroner)                 |               |               |               |               |               |
| 31.12.17                              | 30.09.17      | 30.09.18      | 30.09.18      | 30.09.17      | 31.12.17      |
| 1 807                                 | 1 807         | 1 807         | 1 807         | 1 807         | 1 807         |
| 0                                     | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| 843                                   | 843           | 843           | 843           | 843           | 843           |
| 1 980                                 | 1 310         | 1 567         | 1 562         | 1 310         | 1 980         |
| 5 235                                 | 4 460         | 4 757         | 4 752         | 4 460         | 5 235         |
| 120                                   | 120           | 120           | 120           | 120           | 120           |
| 35                                    | 20            | 42            | 42            | 20            | 35            |
| 67                                    | 22            | 54            | 1 678         | 1 696         | 1 749         |
| 530                                   | 350           | 780           | 780           | 350           | 530           |
| 0                                     | 1 111         | 1 151         | 1 171         | 1 016         | 0             |
| <b>10 617</b>                         | <b>10 043</b> | <b>11 121</b> | <b>12 755</b> | <b>11 622</b> | <b>12 299</b> |
| 0                                     | -1 111        | - 576         | - 586         | -1 016        | 0             |
| - 530                                 | - 350         | - 780         | - 780         | - 350         | - 530         |
| <b>Kjernekapital</b>                  |               |               |               |               |               |
| - 866                                 | 0             | 0             | 0             | 0             | - 866         |
| 0                                     | 0             | 0             | - 53          | - 132         | - 36          |
| 0                                     | 0             | 0             | - 110         | - 118         | - 87          |
| - 23                                  | - 19          | - 22          | - 33          | - 24          | - 27          |
| - 130                                 | - 96          | - 130         | - 136         | - 101         | - 136         |
| - 75                                  | 0             | 0             | - 30          | 0             | - 36          |
| 0                                     | - 22          | - 137         | - 529         | - 299         | - 589         |
| <b>8 993</b>                          | <b>8 445</b>  | <b>9 477</b>  | <b>10 499</b> | <b>9 582</b>  | <b>9 992</b>  |
| 530                                   | 607           | 780           | 1 120         | 907           | 869           |
| 0                                     | 0             | 0             | - 4           | - 4           | - 4           |
| <b>9 523</b>                          | <b>9 052</b>  | <b>10 257</b> | <b>11 615</b> | <b>10 485</b> | <b>10 857</b> |
| <b>Tilleggskapital</b>                |               |               |               |               |               |
| 850                                   | 903           | 1 200         | 1 679         | 1 352         | 1 328         |
| 0                                     | 103           | 7             | 0             | 136           | 0             |
| - 61                                  | - 61          | - 137         | - 136         | - 45          | - 44          |
| <b>789</b>                            | <b>945</b>    | <b>1 070</b>  | <b>1 543</b>  | <b>1 443</b>  | <b>1 284</b>  |
| <b>10 312</b>                         | <b>9 997</b>  | <b>11 327</b> | <b>13 158</b> | <b>11 928</b> | <b>12 141</b> |
| <b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b> |               |               |               |               |               |
| 935                                   | 809           | 1.002         | 1 114         | 899           | 1 026         |
| 144                                   | 90            | 69            | 74            | 100           | 154           |
| 352                                   | 338           | 370           | 381           | 345           | 362           |
| 920                                   | 893           | 1.019         | 1 467         | 1 242         | 1 336         |
| 65                                    | 62            | 63            | 66            | 64            | 66            |
| 405                                   | 359           | 425           | 1             | 13            | 13            |
| <b>2 820</b>                          | <b>2 551</b>  | <b>2 948</b>  | <b>3 102</b>  | <b>2 662</b>  | <b>2 958</b>  |
| 616                                   | 546           | 739           | 1 339         | 1 132         | 1 150         |
| 8                                     | 10            | 7             | 7             | 10            | 8             |
| 5                                     | 6             | 0             | 0             | 8             | 5             |
| 329                                   | 329           | 368           | 417           | 322           | 322           |
| 33                                    | 26            | 29            | 65            | 69            | 83            |
| 0                                     | 0             | 0             | 795           | 1 025         | 852           |
| <b>3 810</b>                          | <b>3 469</b>  | <b>4 092</b>  | <b>5 725</b>  | <b>5 228</b>  | <b>5 378</b>  |
| 47 629                                | 43.357        | 51 148        | 71 567        | 65 351        | 67 223        |
| <b>Kapitaldekning</b>                 |               |               |               |               |               |
| 21,7 %                                | 23,1 %        | 22,1 %        | 18,4 %        | 18,3 %        | 18,1 %        |
| 20,0 %                                | 20,9 %        | 20,1 %        | 16,2 %        | 16,0 %        | 16,2 %        |
| 1,7 %                                 | 2,2 %         | 2,1 %         | 2,2 %         | 2,2 %         | 1,9 %         |
| 18,9 %                                | 20,8 %        | 18,5 %        | 14,7 %        | 15,4 %        | 14,9 %        |
| 9,7 %                                 | 10,1 %        | 9,7 %         | 7,5 %         | 7,7 %         | 7,2 %         |

## Note 6 - Utlån

(Beløp i mill kroner)

| Morbank                                       |               |               |               | Konsern   |               |               |                        |
|---|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|------------------------|
| 31.12.17<br>(01.01.18)                        | 31.12.17      | 30.09.17      | 30.09.18      | 30.09.18  | 30.09.17      | 31.12.17      | 31.12.17<br>(01.01.18) |
| IFRS 9  | IAS 39        | IAS 39        | IFRS 9        | IFRS 9  | IAS 39        | IAS 39        | IFRS 9                 |
| <i>Utlån til virkelig verdi over resultat</i> |               |               |               |   |               |               |                        |
| 6 935   | 6 935         | 7 405         | 7 231         | Utlån til kunder med fast rente                     | 7 274         | 7 405         | 6 935                  |
| 4 002   |               |               | 3 729         | Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap | 3 729         |               | 4 002                  |
| <b>10 937</b>                                 | <b>6 935</b>  | <b>7 405</b>  | <b>10 960</b> | <b>Sum utlån til virkelig verdi</b>                 | <b>11 003</b> | <b>7 405</b>  | <b>10 937</b>          |
| <i>Utlån til amortisert kost</i>              |               |               |               |   |               |               |                        |
| 7 173   | 7 173         | 5 988         | 5 981         | Utlån til kredittinstitusjoner                      | 1 114         | 1 603         | 2 748                  |
| 58 728  | 62 730        | 61 365        | 64 905        | Øvrige utlån til kunder                             | 70 986        | 66 498        | 64 066                 |
| - 613   | - 580         | - 636         | - 465         | Totale tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler   | - 516         | - 590         | - 608                  |
| <b>65 288</b>                                 | <b>69 323</b> | <b>66 717</b> | <b>70 421</b> | <b>Sum utlån til amortisert kost</b>                | <b>71 584</b> | <b>67 511</b> | <b>66 155</b>          |
| <b>76 225</b>                                 | <b>76 258</b> | <b>74 122</b> | <b>81 381</b> | <b>Sum utlån</b>                                    | <b>82 587</b> | <b>74 916</b> | <b>77 092</b>          |

### Utlån til virkelig verdi over resultatet

#### Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillagt et marginkrav.

I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie.

Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler.

#### Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap

Boliglån som skal selges til boligkreditselskap de neste 12 månedene er verdsatt til den avtalte verdi disse lånene skal overdras med.

Se forøvrig note 16.

#### Utlån til amortisert kost

For alle utlån til amortisert kost er det fra og med 2018 foretatt beregning av forventet kreditttap og tapsavsetninger etter IFRS 9. Se note 7.

## Utlån fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

| Morbank                |                |               |                | Konsern   |                |                |                        |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|---|----------------|----------------|------------------------|
| 31.12.17<br>(01.01.18) | 31.12.17       | 30.09.17      | 30.09.18       | 30.09.18  | 30.09.17       | 31.12.17       | 31.12.17<br>(01.01.18) |
| IFRS 9                 | IAS 39         | IAS 39        | IFRS 9         | IFRS 9  | IAS 39         | IAS 39         | IFRS 9                 |
| 10 306                 | 10 306         | 8 909         | 11 904         | Eiendom   | 11 918         | 8 792          | 10 234                 |
| 1 605                  | 1 605          | 1 650         | 1 659          | Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak      | 1 659          | 1 650          | 1 607                  |
| 3 870                  | 3 870          | 3 401         | 3 750          | Fiske og havbruk  | 4 161          | 3 742          | 4 205                  |
| 1 713                  | 1 713          | 1 741         | 2 068          | Industri  | 2 347          | 1 989          | 1 960                  |
| 1 089                  | 1 089          | 1 057         | 1 140          | Jordbruk og skogbruk                                      | 1 255          | 1 158          | 1 185                  |
| 1 330                  | 1 330          | 1 168         | 1 948          | Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg                   | 2 631          | 1 782          | 1 951                  |
| 1 489                  | 1 489          | 1 354         | 1 336          | Tjenesteytende virksomhet                                 | 2 074          | 1 944          | 2 080                  |
| 3 313                  | 3 313          | 3 571         | 3 254          | Transport   | 4 163          | 4 350          | 4 132                  |
| 1 429                  | 1 429          | 1 389         | 1 470          | Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet               | 1 873          | 1 702          | 1 809                  |
| 26 144                 | 26 144         | 24 240        | 28 529         | Utlån bedriftsmarked                                      | 32 081         | 27 109         | 29 163                 |
| 153                    | 153            | 90            | 179            | Utlån offentlig marked                                    | 180            | 99             | 164                    |
| 43 368                 | 43 368         | 44 440        | 47 157         | Utlån personmarked  | 49 728         | 46 694         | 45 676                 |
| 69 665                 | 69 665         | 68 770        | 75 865         | Brutto utlån kunder                                       | 81 989         | 73 902         | 75 003                 |
| 7 173                  | 7 173          | 5 988         | 5 981          | Netto utlån til kredittinstitusjoner                      | 1 114          | 1 603          | 2 748                  |
| <b>76 838</b>          | <b>76 838</b>  | <b>74 758</b> | <b>81 846</b>  | <b>Brutto utlån</b>                                       | <b>83 103</b>  | <b>75 505</b>  | <b>77 751</b>          |
| - 309                  | - 309          | - 205         | - 129          | Tapsavsetninger utlån - trinn 3                           | - 123          | - 137          | - 308                  |
| - 304                  | - 271          | - 431         | - 336          | Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2                      | - 393          | - 453          | - 351                  |
| <b>76 225</b>          | <b>76 258</b>  | <b>74 122</b> | <b>81 381</b>  | <b>Netto utlån</b>  | <b>82 587</b>  | <b>74 916</b>  | <b>77 092</b>          |
| 30 482                 | 30 482         | 27 942        | 31 324         | Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt   | 31 324         | 27 942         | 30 482                 |
| 0                      | 0              | 0             | 426            | Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt | 426            | 0              | 0                      |
| <b>30 482</b>          | <b>30 482</b>  | <b>27 942</b> | <b>31 750</b>  | <b>Brutto formidlingslån fraregnet</b>                    | <b>31 750</b>  | <b>27 942</b>  | <b>30 482</b>          |
| <b>100 147</b>         | <b>100 147</b> | <b>96 712</b> | <b>107 615</b> | <b>Brutto utlån kunder inklusiv formidlingslån</b>        | <b>113 739</b> | <b>101 844</b> | <b>105 485</b>         |

## Brutto utlån fordelt på trinn i kredittrisikovurderingen

(Beløp i mill kroner)

| Morbank   |              |            |               | Konsern  |               |            |              |
|---|--------------|------------|---------------|--|---------------|------------|--------------|
| Trinn 1   | Trinn 2      | Trinn 3    | Sum           | Sum  | Trinn 3       | Trinn 2    | Trinn 1      |
| 62 022  | 2 814        | 1 065      | 65 901        | Brutto utlån til amortisert kost per 01.01.18        | 66 814        | 1 024      | 3 340        |
| Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko: |              |            |               |  |               |            |              |
| 1 535   | - 1 512      | - 23       | 0             | til (-fra) trinn 1                                   | 0             | - 23       | 1 711        |
| - 1 865   | 2 343        | - 478      | 0             | til (-fra) trinn 2                                   | 0             | - 479      | 2 631        |
| - 34  | 381          | - 347      | 0             | til (-fra) trinn 3                                   | 0             | - 237      | 214          |
| - 384   | - 285        | - 13       | - 682         | Netto ny måling av tap                               | - 798         | - 18       | - 335        |
| 5 108   | 393          | 166        | 5 667         | Nye utstedte utlån                                   | 6 084         | 166        | 5 375        |
| <b>66 382</b>                                     | <b>4 134</b> | <b>370</b> | <b>70 886</b> | <b>Brutto utlån til amortisert kost per 30.09.18</b> | <b>72 100</b> | <b>433</b> | <b>4 705</b> |
|   |              |            | <b>10 960</b> | <b>Utlån til virkelig verdi over resultat</b>        | <b>11 003</b> |            |              |
| <b>66 382</b>                                     | <b>4 134</b> | <b>370</b> | <b>81 846</b> | <b>Brutto utlån per 30.09.18</b>                     | <b>83 103</b> | <b>433</b> | <b>4 705</b> |

## Note 7 - Tapsavsetninger

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsavsetning skal beregnes som forventet kredittap over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til eiendelen. Dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning, beregnes tapsavsetningen som forventet kredittap over de neste 12 måneder. Forventet kredittap over hele levetiden beregnes for eiendeler der kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning, med unntak av eiendeler som likevel vurderes å ha lav absolutt kredittrisiko på rapporteringstidspunktet.

Beregningen av forventet kredittap tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig på tidspunktet for rapportering, uten utilbørlig kostnad eller innsats. Forventet kredittap er definert som et vektet gjennomsnitt av de alternative utfall for kredittap, der vektene er de respektive risikoer for at mislighold oppstår.

For å beregne forventet kredittap i henhold til dette må eiendelen først kategorisere til én av tre såkalte "buckets" eller trinn;

- Ikke vesentlig høyere kredittrisiko enn ved innvilgelse
- Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på tap
- Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på tap

I trinn 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I trinn 2 og 3 er tapsavsetningen forventet tap over eiendelens levetid.

SpareBank 1 Nord-Norge bruker en modell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. I modellen benyttes PD (probability of default/misligholdssannsynlighet) for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene. I tillegg benyttes LGD (Loss given default/tap gitt mislighold) for å beregne forventet tap. Til forskjell fra kapitaldekningsmodellene, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt. Beregninger av forventet tap i kapitaldekningsmodellene er en downturnbetraktning basert på et scenario med nedgangskonjunktur. Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen; garantier, ubenyttede kredittammer, og innvilgede, men ikke utbetalte lån.

Tapsavsetningene består derfor av:

Trinn 1: 12 måneders forventet tap

Trinn 2: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittrisiko uten tapshendelse

Trinn 3: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittrisiko som følge av mislighold

Tapsavsetninger på bokførte utlån i balansen er presentert som reduksjon av eiendelen, og tapsavsetninger på eiendeler som ikke er bokført i balansen fremkommer på linjen annen gjeld.

(Beløp i mill kroner)

| Morbank |         |         |      | Konsern   |             |             |             |             |
|---------|---------|---------|------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Sum  | Endringer i tapsavsetninger på utlån til amortisert kost                                      | Sum         | Trinn 3     | Trinn 2     | Trinn 1     |
|         |         | -583    | -583 | Tapsavsetninger 31.12.17  | -611        | -611        |             |             |
|         |         |         | -580 | - herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler  | -608        |             |             |             |
|         |         |         | -3   | - herav tapsavsetninger som annen gjeld   | -3          |             |             |             |
| -149    | -100    | 216     | -33  | Implementeringseffekt 01.01.18  | -51         | 243         | -127        | -167        |
| -149    | -100    | -367    | -616 | <b>Tapsavsetninger 01.01.18</b>   | <b>-662</b> | <b>-368</b> | <b>-127</b> | <b>-167</b> |
|         |         |         | -582 | - herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler  | -628        |             |             |             |
|         |         |         | -34  | - herav tapsavsetninger som annen gjeld   | -34         |             |             |             |
|         |         |         |      | Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene: |             |             |             |             |
| -44     | 41      | 3       | 0    | til (-fra) trinn 1  | 0           | 3           | 47          | -50         |
| 6       | -7      | 1       | 0    | til (-fra) trinn 2  | 0           | 1           | -9          | 8           |
| 0       | 2       | -2      | 0    | til (-fra) trinn 3  | 0           | -3          | 3           | 0           |
| 3       | -51     | -5      | -53  | Netto ny måling av tap  | -71         | -14         | -62         | 5           |
| 13      | -66     | 219     | 166  | Netto økning/reduksjon saldo  | 178         | 253         | -89         | 14          |
| -171    | -181    | -151    | -503 | <b>Nye og endrede tapsavsetninger</b>   | <b>-555</b> | <b>-128</b> | <b>-237</b> | <b>-190</b> |
|         |         |         | 17   | Tilbakeførte tapsavsetninger trinn 3  | 28          |             |             |             |
|         |         |         | -17  | Periodens konstaterte tap på lån med tidligere tapsavsetninger                                | -28         |             |             |             |
|         |         |         | 0    | Andre endringer   | 0           |             |             |             |
| -171    | -181    | -151    | -503 | <b>Tapsavsetninger 30.09.18</b>   | <b>-555</b> | <b>-128</b> | <b>-237</b> | <b>-190</b> |
|         |         |         | -465 | - herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler  | -517        |             |             |             |
|         |         |         | -38  | - herav tapsavsetninger som annen gjeld   | -38         |             |             |             |



## Note 8 - Tap

### Bokførte tap

(Beløp i mill kroner)

| Morbank  |          |          |  | Konsern  |          |          |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.17 | 30.09.17 | 30.09.18 |  | 30.09.18 | 30.09.17 | 31.12.17 |
| - 9      | 78       | - 4      | Periodens endring i nedskrivninger for forventet tap | - 15     | 86       | - 11     |
| 34       | 21       | 17       | Konstaterte tap                                      | 28       | 23       | 61       |
| - 9      | - 7      | - 5      | Inngang på tidligere avskrevne tap                   | - 5      | - 7      | - 10     |
| 16       | 92       | 8        | <b>Tap på utlån til kunder</b>                       | 8        | 102      | 40       |
| 30       | 0        | 20       | Øvrige tap   | 20       | 45       | 144      |
| 46       | 92       | 28       | <b>Sum tap</b>                                       | 28       | 147      | 184      |

### Tap fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

| Morbank  |          |          |  | Konsern  |          |          |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.17 | 30.09.17 | 30.09.18 |  | 30.09.18 | 30.09.17 | 31.12.17 |
| 3        | 12       | 43       | Eiendom  | 38       | 12       | 3        |
| 5        | 2        | - 3      | Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak | - 3      | 2        | 5        |
| - 26     | - 23     | 4        | Fiske og havbruk                                     | 5        | - 23     | - 26     |
| - 10     | 57       | - 75     | Industri   | - 74     | 57       | - 10     |
| 2        | 1        | 1        | Jordbruk og skogbruk                                 | 2        | 1        | 2        |
| 1        | 4        | 8        | Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg              | 15       | 5        | 6        |
| - 5      | - 3      | 8        | Tjenesteytende virksomhet                            | - 2      | 1        | 1        |
| 21       | 27       | 6        | Transport  | 6        | 27       | 21       |
| 1        | 1        | 11       | Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet          | 12       | 1        | 1        |
| - 8      | 78       | 3        | Sum tap bedriftsmarkedet                             | - 1      | 83       | 3        |
| 24       | 14       | 5        | Sum tap personmarkedet                               | 9        | 19       | 37       |
| 16       | 92       | 8        | <b>Tap på utlån til kunder</b>                       | 8        | 102      | 40       |
| 30       | 0        | 20       | Øvrige tap   | 20       | 45       | 144      |
| 46       | 92       | 28       | <b>Sum tap</b>                                       | 28       | 147      | 184      |

## Note 9 - Misligholdt og tapsutsatt utlånsvolum

(Beløp i mill kroner)

| Morbank  |          |          |  | Konsern  |          |          |
|----------|----------|----------|--|----------|----------|----------|
| 31.12.17 | 30.09.17 | 30.09.18 |  | 30.09.18 | 30.09.17 | 31.12.17 |
| 353      | 262      | 192      | Misligholdte engasjement                             | 254      | 263      | 380      |
| 713      | 284      | 178      | Øvrig tapsutsatte engasjement                        | 178      | 215      | 644      |
| 1 066    | 546      | 370      | <b>Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>   | 432      | 478      | 1 024    |
| - 63     | - 76     | - 59     | Tapsavsetninger misligholdte trinn 3                 | - 53     | - 70     | - 153    |
| - 157    | - 67     | - 70     | Tapsavsetninger tapsutsatte trinn 3                  | - 70     | - 67     | - 158    |
| - 271    | - 431    | - 374    | Tapsavsetninger trinn 1 og 2                         | - 432    | - 453    | - 300    |
| - 491    | - 574    | - 503    | <b>Sum tapsavsetninger utlån og garantier</b>        | - 555    | - 590    | - 611    |
| 575      | - 28     | - 133    | <b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b> | - 123    | - 112    | 413      |
| 46 %     | 105 %    | 136 %    | Tapsavsetningsgrad                                   | 128 %    | 123 %    | 60 %     |

## Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt etablert en likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe bolig- og eller næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto tolv måneders forfall i selskapene.

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.

Per 30.09.2018 utgjør denne forpliktelsen samlet om lag 22,8 mill kroner.

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 - 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 aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettete virksomhet.

|  |                 |           |             |
|--|-----------------|-----------|-------------|
| <b>Virkelig verdi sikringer</b>  | <b>30.09.18</b> | 30.09.17  | 31.12.17    |
| Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring | 106             | 47        | 30          |
| Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen                 | - 105           | -54       | - 44        |
| <b>Total virkelig verdi sikringer</b>  | <b>1</b>        | <b>-7</b> | <b>- 14</b> |

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

|   | 30.09.18      |              |            | 30.09.17      |              |            | 31.12.17      |              |            |
|---|---------------|--------------|------------|---------------|--------------|------------|---------------|--------------|------------|
|   | Kontrakt      | Eiendeler    | Gjeld      | Kontrakt      | Eiendeler    | Gjeld      | Kontrakt      | Eiendeler    | Gjeld      |
| <b>Valutainstrumenter</b>                             |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Valutaterminer (forwards)                             | 1 605         | 8            | 17         | 1 445         | 14           | 7          | 1 630         | 28           | 11         |
| Valutabytteavtaler (swap)                             | 17 582        | 180          | 125        | 14 832        | 175          | 62         | 16 497        | 357          | 128        |
| Valutaopsjoner  |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Sum ikke-standardiserte kontrakter                    | 19 187        | 188          | 142        | 16 276        | 189          | 69         | 18 127        | 385          | 139        |
| Standardiserte valutakontrakter (futures)             |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| <b>Sum valutainstrumenter</b>                         | <b>19 187</b> | <b>188</b>   | <b>142</b> | <b>16 276</b> | <b>189</b>   | <b>69</b>  | <b>18 127</b> | <b>385</b>   | <b>139</b> |
| <b>Renteinstrumenter</b>                              |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency) | 26 062        | 537          | 504        | 24 933        | 612          | 760        | 24 757        | 675          | 746        |
| Korte rentebytteavtaler (FRA)                         |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Andre rentekontrakter                                 | 117           | 8            | 9          | 366           | 18           | 23         | 353           | 8            | 9          |
| Sum ikke-standardiserte kontrakter                    | 26 179        | 545          | 513        | 25 299        | 630          | 783        | 25 110        | 683          | 755        |
| Standardiserte rentekontrakter (futures)              |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| <b>Sum renteinstrumenter</b>                          | <b>26 179</b> | <b>545</b>   | <b>513</b> | <b>25 299</b> | <b>630</b>   | <b>783</b> | <b>25 110</b> | <b>683</b>   | <b>755</b> |
| <b>Sikring av innlån</b>                              |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| <b>Valutainstrumenter</b>                             |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Valutaterminer (forwards)                             |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Valutabytteavtaler (swap)                             |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Sum ikke-standardiserte kontrakter                    |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Standardiserte valutakontrakter (futures)             |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| <b>Sum valutainstrumenter</b>                         |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| <b>Renteinstrumenter</b>                              |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency) | 16 066        | 327          | 1          | 12 462        | 435          | 9          | 14 816        | 443          | 8          |
| Korte rentebytteavtaler (FRA)                         |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Andre rentekontrakter                                 |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| Sum ikke-standardiserte kontrakter                    | 16 066        | 327          | 1          | 12 462        | 435          | 9          | 14 816        | 443          | 8          |
| Standardiserte rentekontrakter (futures)              |               |              |            |               |              |            |               |              |            |
| <b>Sum renteinstrumenter</b>                          | <b>16 066</b> | <b>327</b>   | <b>1</b>   | <b>12 462</b> | <b>435</b>   | <b>9</b>   | <b>14 816</b> | <b>443</b>   | <b>8</b>   |
| Sum renteinstrumenter                                 | 42 245        | 872          | 514        | 37 761        | 1 065        | 792        | 39 926        | 1 126        | 763        |
| Sum valutainstrumenter                                | 19 187        | 188          | 142        | 16 276        | 189          | 69         | 18 127        | 385          | 139        |
| <b>Sum</b>  | <b>61 432</b> | <b>1 060</b> | <b>656</b> | <b>54 037</b> | <b>1 254</b> | <b>861</b> | <b>58 053</b> | <b>1 511</b> | <b>902</b> |

## Note 12 - 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 30.09.18 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 |
|---------------------------------|--------------|-----------------|-------------|--|---------------------------|
| (Amounts in NOK million)        | A            | B               | C=A+B       | D  | E=C-D                     |
| Finansielle derivater eiendeler | 27.508       | 27.251          | 257         | 0  | <b>257</b>                |
| Finansielle derivater gjeld     | 15.747       | 15.579          | 168         | 0  | <b>168</b>                |

## Note 13 - 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 setter rammer og mål for bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes ved opptak av fremmedkapital, samt gjennom bankens likviditetsreserve/buffer, herunder salg av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt.

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 3,40 år per 30.09.18. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 132 %.

## Note 14 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.

For den ytelsesbaserte ordningen er følgende forutsetninger lagt til grunn i beregningen:

|                                       | 3.KV.18               | 3.KV.17               | 4.KV.17               |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Forutsetninger</i>                 |                       |                       |                       |
| Diskonteringsrente                    | 2,40 %                | 2,60 %                | 2,40 %                |
| Forventet avkastning på midlene       | 2,40 %                | 2,60 %                | 2,40 %                |
| Fremtidig lønnsutvikling              | 1,00 %                | 1,50 %                | 1,00 %                |
| 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 %                | 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 %               | 50,00 %               | 50,00 %               |
| Dødelighet, giftemålsansynlighet etc. |                       |                       |                       |
|                                       | <b>K2013BE IR2003</b> | <b>K2013BE IR2003</b> | <b>K2013BE IR2003</b> |

### Netto pensjonsforpliktelse i balansen

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser                            | 738          | 747          | 738          |
| Estimert verdi av pensjonsmidler                                       | 994          | 910          | 994          |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger</b>             | <b>-256</b>  | <b>-163</b>  | <b>-256</b>  |
| Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap) | 0            | 0            | 0            |
| Arbeidsgiveravgift   | 0            | 1            | 0            |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b>                   | <b>- 256</b> | <b>- 162</b> | <b>- 256</b> |

### Periodens pensjonskostnad

|  |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden                          | 3         | 4         | 7         |
| Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse                          | 5         | 6         | 18        |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler                             | -6        | -5        | -22       |
| Estimatavvik innregnet i perioden                                  | 0         | 0         | 0         |
| Effekter av endret pensjonsplan                                    | 0         | 0         | 0         |
| <b>Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift</b> | <b>2</b>  | <b>5</b>  | <b>3</b>  |
| Periodisert arbeidsgiveravgift                                     | 1         | 1         | 1         |
| <b>Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad</b>            | <b>3</b>  | <b>6</b>  | <b>4</b>  |
| Curtailment/settlement   | 0         | 0         | -5        |
| Øvrig pensjonskostnad (innskuddspensjon og førtidspensjon)         | 23        | 24        | 33        |
| <b>Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift</b>          | <b>26</b> | <b>30</b> | <b>32</b> |

### Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse

|  |             |             |             |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01      | -256        | -163        | -163        |
| Korrigerings mot egenkapital IB                      | 0           | 6           | -16         |
| Korrigerings mot egenkapital UB                      | 0           | 0           | -57         |
| Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad     | 2           | 3           | 1           |
| Curtailment/settlement                               | 0           | 0           | 0           |
| Utbetalt over drift                                  | -1          | -4          | -2          |
| Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger    | -13         | -13         | -19         |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b> | <b>-268</b> | <b>-171</b> | <b>-256</b> |
| Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale) | 33          | 35          | 33          |
| <b>Netto total pensjonsforpliktelse/-midler</b>      | <b>-235</b> | <b>-136</b> | <b>-223</b> |

## Note 15 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 fra 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 av virkelig verdi.

### Konsern

(Beløp i mill kroner)

|  | Nivå 1       | Nivå 2       | Nivå 3        | Totalt        |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>Eiendeler 30.09.18</b>                    |              |              |               |               |
| Utlån til kunder med fast rente              |              |              | 7 221         | <b>7 221</b>  |
| Utlån til kunder for salg boligkreditselskap |              |              | 3 729         | <b>3 729</b>  |
| Aksjer                                       | 136          | 100          | 235           | <b>471</b>    |
| Obligasjoner                                 | 8 954        | 3 395        |               | <b>12 350</b> |
| Finansielle derivater                        |              | 1 060        |               | <b>1 060</b>  |
| <b>Sum eiendeler</b>                         | <b>9 090</b> | <b>4 555</b> | <b>11 185</b> | <b>24 830</b> |

### Forpliktelser 30.09.18

|                          |  |            |  |            |
|--------------------------|--|------------|--|------------|
| Finansielle derivater    |  | 656        |  | <b>656</b> |
| <b>Sum forpliktelser</b> |  | <b>656</b> |  | <b>656</b> |

### Eiendeler 30.09.17

|                                 |              |              |              |               |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Utlån til kunder med fast rente |              |              | 6 814        | 6 814         |
| Aksjer                          | 116          |              | 91           | 207           |
| Obligasjoner                    | 7 205        | 3 620        |              | 10 825        |
| Finansielle derivater           |              | 1 257        |              | 1 257         |
| <b>Sum eiendeler</b>            | <b>7 321</b> | <b>4 877</b> | <b>6 905</b> | <b>19 103</b> |

### Forpliktelser 30.09.17

|                          |  |            |  |            |
|--------------------------|--|------------|--|------------|
| Finansielle derivater    |  | 859        |  | 859        |
| <b>Sum forpliktelser</b> |  | <b>859</b> |  | <b>859</b> |

### Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:

| (Beløp i mill kroner)                       | Finansielle eiendeler |            |              |                       | Finansielle forpliktelser |
|---|-----------------------|------------|--------------|-----------------------|---------------------------|
|   | Fastrentelån          | Aksjer     | Obligasjoner | Finansielle derivater | Finansielle derivater     |
| Balanseført verdi per 30.09.17              | 6 814                 | 91         |              |                       | 0                         |
| Netto gevinster på finansielle instrumenter | - 90                  | 11         |              |                       |                           |
| Tilgang/kjøp                                | 2 636                 | 133        |              |                       |                           |
| Avhending                                   | -2 139                |            |              |                       |                           |
| Overført fra nivå 1 eller nivå 2            |                       |            |              |                       |                           |
| <b>Balanseført verdi per 30.09.18</b>       | <b>7 221</b>          | <b>235</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>              | <b>0</b>                  |

## Note 16- Datterselskaper

(Beløp i mill kroner)

|  | Eierandel % | Resultat av ordinær drift<br>før skatt |               |               | Egenkapital     |                |                |
|--|-------------|--|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|
|  |             | 30.09.18                               | 30.09.17      | 31.12.17      | 30.09.18        | 30.09.17       | 31.12.17       |
| SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS         | 100         | 121 293                                | 54 659        | 7 002         | 1 075 516       | 805 601        | 857 035        |
| SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS     | 100         | - 510                                  | - 798         | -1 470        | 12 698          | 13 557         | 13 117         |
| EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS           | 100         | 16 647                                 | 14 757        | 18 118        | 55 899          | 34 853         | 43 356         |
| SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA   | 0           | 0                                      | 1 656         | 1 656         | 0               | 0              | 0              |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS | 100         | 22 240                                 | 15 312        | 16 321        | 52 812          | 38 443         | 35 731         |
| Nord-Norge Eiendom IV AS                 | 0           | - 123                                  | - 766         | - 876         | 0               | 3 980          | 3 765          |
| Alsgården AS                             | 0           | 398                                    | - 6           | - 635         | 0               | 8 147          | 7 698          |
| Fredrik Langesg 20 AS                    | 100         | - 161                                  | - 462         | - 665         | 27 236          | 7 557          | 27 554         |
| <b>Total</b>                             | <b>0</b>    | <b>159 784</b>                         | <b>84 352</b> | <b>39 451</b> | <b>1224 161</b> | <b>912 138</b> | <b>988 256</b> |

## Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

| Morbank  |          |          |   | Konsern      |            |            |
|----------|----------|----------|---|--------------|------------|------------|
| 31.12.17 | 30.09.17 | 30.09.18 |   | 30.09.18     | 30.09.17   | 31.12.17   |
| 10       | 10       | 8        | Overtatte eiendeler                           | 8            | 99         | 29         |
| 5        | 7        | 7        | Resultatførte ikke mottatte inntekter         | 51           | 65         | 65         |
| 288      | 348      | 909      | Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | 916          | 345        | 292        |
| 196      | 106      | 112      | Øvrige eiendeler                              | 197          | 194        | 254        |
| 499      | 471      | 1 036    | <b>Sum andre eiendeler</b>                    | <b>1 172</b> | <b>703</b> | <b>640</b> |

## Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

| Morbank  |          |          |  | Konsern      |              |              |
|----------|----------|----------|--|--------------|--------------|--------------|
| 31.12.17 | 30.09.17 | 30.09.18 |  | 30.09.18     | 30.09.17     | 31.12.17     |
| 20       | 383      | 615      | Påløpte kostnader                                      | 908          | 596          | 237          |
| 3        | 3        | 38       | Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)              | 63           | 25           | 29           |
| 716      | 880      | 857      | Øvrig gjeld  | 905          | 906          | 747          |
| 739      | 1 266    | 1 510    | <b>Sum annen gjeld</b>                                 | <b>1 876</b> | <b>1 527</b> | <b>1 013</b> |
| 3        | 3        | 38 1)    | Herav tapavsetninger utenom balanseposter etter IFRS 9 | 38           | 3            | 3            |

## Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

| <b>Morbank</b> |               |               |  | <b>Konsern</b> |               |               |
|----------------|---------------|---------------|--|----------------|---------------|---------------|
| 31.12.17       | 30.09.17      | 30.09.18      |  | 30.09.18       | 30.09.17      | 31.12.17      |
| 2 753          | 3 246         | <b>3 453</b>  | Eiendom  | <b>3 453</b>   | 3 246         | 2 753         |
| 1 123          | 1 105         | <b>1 255</b>  | Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak | <b>1 255</b>   | 1 105         | 1 123         |
| 1 595          | 1 423         | <b>1 581</b>  | Fiske og havbruk                                     | <b>1 581</b>   | 1 423         | 1 595         |
| 1 002          | 733           | <b>1 122</b>  | Industri   | <b>1 122</b>   | 733           | 1 002         |
| 489            | 490           | <b>494</b>    | Jordbruk og skogbruk                                 | <b>494</b>     | 490           | 489           |
| 1 721          | 1 482         | <b>1 795</b>  | Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg              | <b>1 795</b>   | 1 482         | 1 721         |
| 4 499          | 4 399         | <b>4 677</b>  | Tjenesteytende virksomhet                            | <b>4 669</b>   | 4 370         | 4 465         |
| 1 716          | 1 611         | <b>1 760</b>  | Transport  | <b>1 760</b>   | 1 611         | 1 716         |
| 1 724          | 1 774         | <b>2 712</b>  | Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet          | <b>2 712</b>   | 1 774         | 1 724         |
| <b>16 622</b>  | <b>16 263</b> | <b>18 849</b> | <b>Innskudd bedriftsmarked</b>                       | <b>18 841</b>  | <b>16 234</b> | <b>16 588</b> |
| 32 304         | 32 207        | <b>34 196</b> | Innskudd personmarked                                | <b>34 188</b>  | 32 207        | 32 304        |
| 8 957          | 8 722         | <b>8 445</b>  | Innskudd offentlig marked                            | <b>8 445</b>   | 8 722         | 8 957         |
| <b>57 883</b>  | <b>57 192</b> | <b>61 490</b> | <b>Sum innskudd</b>                                  | <b>61 474</b>  | <b>57 163</b> | <b>57 849</b> |



## Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Verdipapirgjeld

|   | 31.12.17      | 30.09.17      | 30.09.18      |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak            |               |               |               |
| Obligasjongjeld   | 23 553        | 20 888        | 25 034        |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>23 553</b> | <b>20 888</b> | <b>25 034</b> |

|   | Balanse       | Emittert     | Forfalt/<br>innløst | Valutakurs-<br>endring | Øvrige<br>endringer | Balanse       |
|---|---------------|--------------|---------------------|------------------------|---------------------|---------------|
|   | 31.12.17      | 30.09.18     | 30.09.18            | 30.09.18               | 30.09.18            | 30.09.18      |
| Endringer i verdipapirgjeld                             |               |              |                     |                        |                     |               |
| Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak            |               |              |                     |                        |                     |               |
| Obligasjongjeld   | 23 553        | 5 254        | -3 491              | - 250                  | - 32                | 25 034        |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>23 553</b> | <b>5 254</b> | <b>-3 491</b>       | <b>- 250</b>           | <b>- 32</b>         | <b>25 034</b> |

#### Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

|  | 31.12.17 | 30.09.17 | 30.09.18 |
|--|----------|----------|----------|
|--|----------|----------|----------|

##### Fondsobligasjoner:

2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 19.12.2017)

Sum fondsobligasjon

##### Ansvarlige lån

|                           |            |              |              |
|---------------------------|------------|--------------|--------------|
| Ansvarlige lån            | 850        | 1 160        | 1 200        |
| <b>Sum ansvarlige lån</b> | <b>850</b> | <b>1 160</b> | <b>1 200</b> |

|   |            |              |              |
|---|------------|--------------|--------------|
| <b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon</b> | <b>850</b> | <b>1 160</b> | <b>1 200</b> |
|---|------------|--------------|--------------|

|  | Balanse  | Emittert | Forfalt/<br>innløst | Valutakurs-<br>endring | Øvrige<br>endringer | Balanse  |
|--|----------|----------|---------------------|------------------------|---------------------|----------|
|  | 31.12.17 | 30.09.18 | 30.09.18            | 30.09.18               | 30.09.18            | 30.09.18 |
| Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon |          |          |                     |                        |                     |          |
| Tidsbegrensede ansvarlig lån                         | 850      | 350      |                     |                        |                     | 1 200    |

##### Fondsobligasjoner

|   |            |            |  |  |  |              |
|---|------------|------------|--|--|--|--------------|
| <b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon</b> | <b>850</b> | <b>350</b> |  |  |  | <b>1 200</b> |
|---|------------|------------|--|--|--|--------------|

##### Fondsobligasjoner:

I tillegg til ovenstående har SpareBank 1 Norge-Norge utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner, 180 mill kroner og 250 mill kroner.

Det ene lånet utstedt 04.04.2017 på 350 mill løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Det andre lånet utstedt 10.10.2017 på kr 180 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 315 bp.

Det tredje lånet utstedt 29.08.2018 på kr 250 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Alle lånene er klassifisert som egenkapital og presentert på linjen fondsobligasjon under egenkapitalen.

Dette innebærer at rentene ikke presenteres på linjen for rentekostnader, men føres direkte mot egenkapitalen.

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

## Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

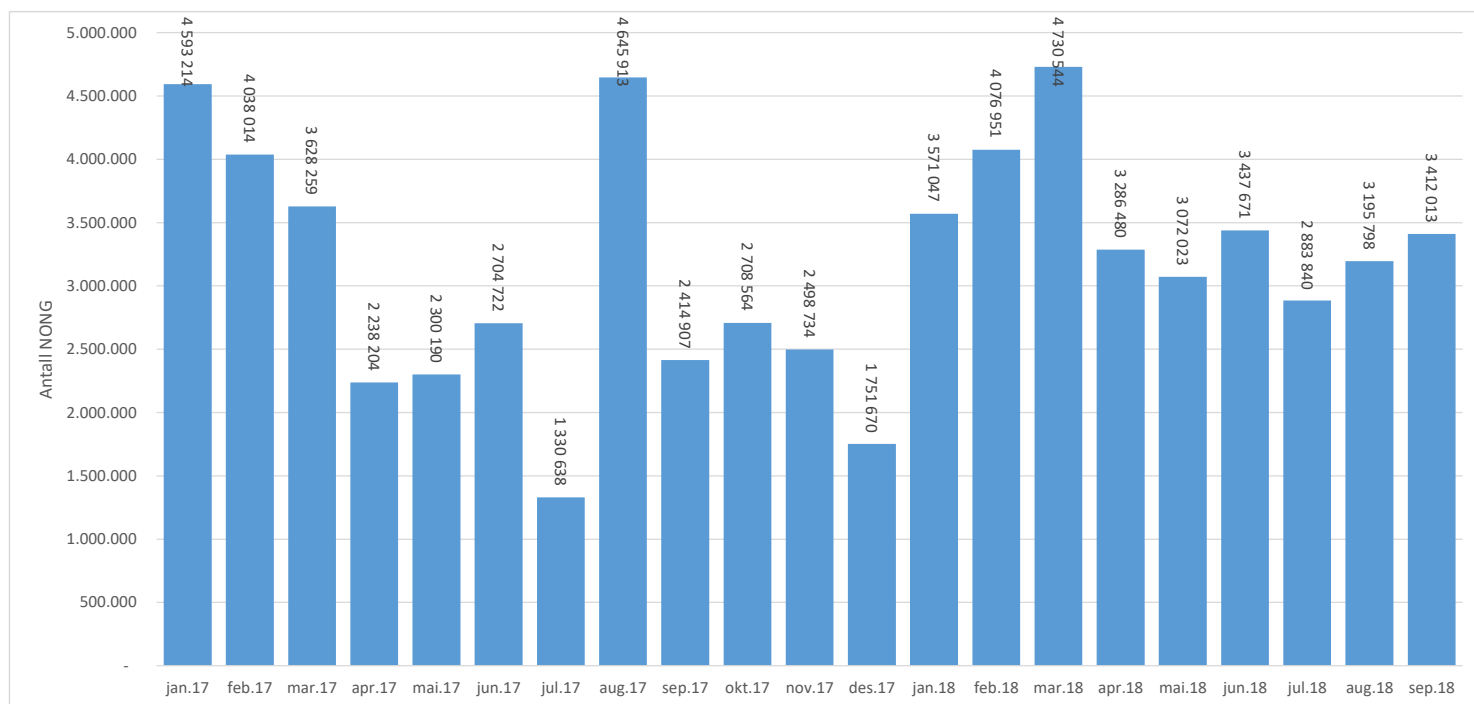
30.09.18

| Eiere  | Antall egenkapitalbevis | Andel av eierandelskapital |
|--|-------------------------|----------------------------|
| PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND V/PARETO ASSET MANAGEMENT AS   | 3.144.433               | 3,13%                      |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F, REF: OM06 | 3.089.198               | 3,08%                      |
| GEVERAN TRADING CO LTD   | 2.693.280               | 2,68%                      |
| THE NORTHERN TRUST COMP, LONDON BR NON-TREATY ACCOUNT            | 2.606.513               | 2,60%                      |
| FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB                                   | 2.315.482               | 2,31%                      |
| MP PENSJON PK  | 2.299.322               | 2,29%                      |
| J.P. MORGAN SECURITIES PLC                                       | 1.713.798               | 1,71%                      |
| METEVA AS  | 1.614.670               | 1,61%                      |
| VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS         | 1.488.825               | 1,48%                      |
| SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO Økonomiavdelingen             | 1.411.606               | 1,41%                      |
| FORSVARETS PERSONELLSERVICE                                      | 1.391.630               | 1,39%                      |
| MORGAN STANLEY AND CO INTL PLC BNY MELLON SA/NV                  | 1.202.050               | 1,20%                      |
| LANDKREDITT UTBYTTE  | 1.100.000               | 1,10%                      |
| EUROCLEAR BANK S.A./N.V. 25% CLIENTS                             | 1.047.295               | 1,04%                      |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS D, REF: OM04 | 961.069                 | 0,96%                      |
| PARETO AS  | 907.380                 | 0,90%                      |
| SEB EUROPAFOND SMÅBOLAG Skandinaviska Enskilda Banken AB         | 885.023                 | 0,88%                      |
| LANNEBO EUROPA SMÅBOLAG Skandinaviska Enskilda Banken AB         | 804.230                 | 0,80%                      |
| CLEARSTREAM BANKING S.A.   | 658.181                 | 0,66%                      |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT FUND NUMBER: OM79    | 646.312                 | 0,64%                      |
| <b>SUM</b>   | <b>31 980 297</b>       | <b>31,85%</b>              |

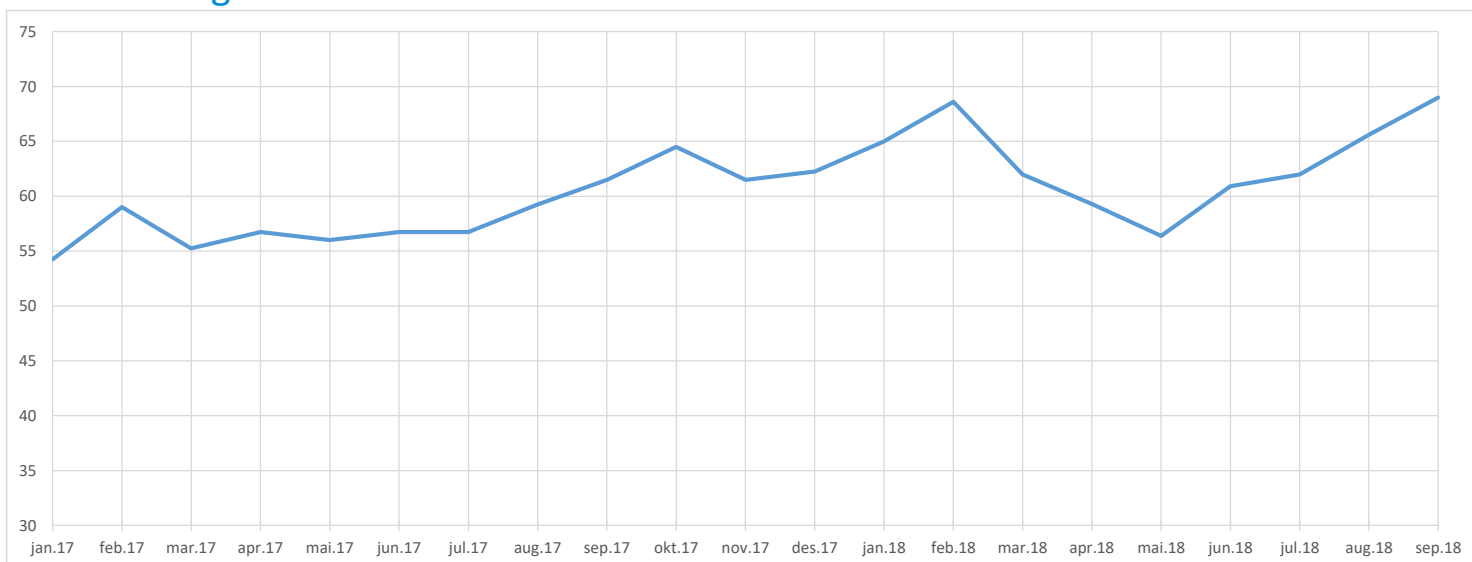
### Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Målsatt utbyttegrad er minimum 50 %. Fremtidig utdelingsgrad vil hensynta konsernets kapitaldekning og fremtidig vekst.

## Omsetningsstatistikk



## Kursutvikling NONG



## Note 22 - 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.

## Alternative resultatmål (APM)

SpareBank 1 Nord-Norges alternative resultatmål, eller APMer (Alternative Performance Measures), gir relevant tilleggsinformasjon utover det som ellers fremkommer i kvartalsregnskapet. Disse nøkkeltallene er ikke definert gjennom IFRS, og kan ikke uten videre sammenlignes med andre selskapers tilsvarende nøkkeltall med mindre samme definisjon ligger til grunn.

De alternative resultatmålene har ikke som formål å erstatte noen målinger/nøkkeltall etter IFRS. Resultatmålene gir ytterligere innsikt i konsernets drift, og representerer viktige måltall i ledelsens styring av konsernets ulike forretningsområder. Ikke-finansielle data eller nøkkeltall regulert av IFRS eller annet regelverk, f.eks. (CRR/CRD) er ikke definert som en APM. APMene er presentert på egen side i kvartalsregnskapet, og viser sammenlignbare tall fra fjorårets tilsvarende periode.

| Lønnsomhet            | Definisjon   | Relevans  |
|-----------------------|--|---|
| Egenkapitalavkastning | Resultat i forhold til gjennomsnittlig egenkapital.<br>Beregnes per utgangen av hvert kvartal samt inngående og utgående balanse for året. Egenkapitalavkastningen for perioden rapporteres annualisert. | Egenkapitalavkastning er konsernets strategiske mål for lønnsomhet.<br>Egenkapitalavkastningen er et mål på lønnsomheten på konsernets innsatsfaktorer.                           |
| Kostnadsprosent       | Totale kostnader i forhold til sum inntekter.  | Kostnadsprosenten er et mål på lønnsomheten i konsernets løpende drift.   |
| Rentemargin           | Netto renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes ved utgangen av hvert kvartal, samt inngående og utgående balanse.                  | Rentemargin viser utvikling i forholdet mellom salgpris på produkt og innlånskostnader fra periode til periode.<br>Rentemarginen måler lønnsomheten i konsernets utlånsprodukter. |

**Innskudd**

|                                       |   |  |
|---------------------------------------|---|--|
| Innskuddsdekning                      | Sum innskudd dividert på sum utlån eksklusive formidlingslån.                                   | Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet som er finansiert gjennom kunders innskudd, samt finansieringsbehovet fra eksterne långivere. |
| Innskuddsdekning inkl. formidlingslån | Sum innskudd dividert på sum utlån inklusive formidlingslån.                                    | Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet inklusive formidlingslån som er finansiert gjennom kunders innskudd.                          |
| Innskuddsvekst                        | Innskuddsvekst måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens innskudd de siste 12 måneder. | Måler både på kundevekst og endringer i finansieringssituasjon.  |

**Utlån**

|  |   |  |
|--|---|--|
| Vekst i utlån (%)                      | Vekst i utlån ekskl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån de siste 12 måneder. | Viser veksten i bankens kjerneområde.  |
| Vekst i utlån inkl. formidlingslån (%) | Vekst i utlån inkl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån de siste 12 måneder.  | Viser veksten i bankens kjerneområde, inkludert formidlingslån.  |
| Andel lån fraregnet                    | Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån.  | En ikke-ubetydelig del av bankens utlån overføres til SpareBank1 Boligkreditt eller SpareBank1 Næringskreditt som formidlingslån og fraregnes balansen. Dette nøkkeltallet viser andelen lån i denne kategorien. |
| Andel lån fraregnet, personmarked      | Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån til personmarked.                                     | Fraregnet andel på personmarked. Størstedelen av fraregnede lån er på personmarkedssegmentet.  |

**Tap og mislighold**

|   |  |   |
|---|--|---|
| Utlånstap (%)                                       | Samlede bokførte tap hittil i år i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.  | Måler den relative betydningen av tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventede tap og konsernets kredittrisiko.                         |
| Misligholdte engasjementer (%)                      | Andel av engasjementer med over 90 dagers mislighold som andel av samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.   | Måler den relative betydningen av mislighold sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.            |
| Tapsutsatte engasjementer (%)                       | Andel tapsutsatte engasjementer i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.   | Måler den relative betydningen av engasjementer med tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko. |
| Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer (%) | Misligholdte og tapsutsatte engasjementer justeres for individuelle tapsnedskrivninger, og uttrykkes som andel av brutto utlån inkl. formidlingslån. | Netter ut mislighold og tapsutsatte engasjementer med individuelle tapsnedskrivninger.  |
| Tapsavsetningsgrad                                  | Forholdet mellom samlede tapsavsetninger og misligholdte og tapsutsatte engasjementer.   | Viser hvor stor andel av tap og mislighold det er gjort individuell tapsavsetninger for.  |

**Egenkapital**

|                          |   |   |
|--------------------------|---|---|
| Egenkapital per EK-bevis | Egenkapitalen består av egenkapitalbevis notert på Oslo Børs, og kapital eid av det nordnorske samfunnet. Egenkapitalen justeres for samfunnsid kapital, og den resterende del fordeles på antall EK-bevis. | Når egenkapitalen brytes ned på EK-bevisnivå er dette tallet sammenlignbart med prisen på de omsatte EK-bevisene. |
|--------------------------|---|---|

## Alternative resultatmål konsern

| (Beløp i mill kroner)   | 30.09.18      | 30.09.17      | 31.12.17      |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Resultat etter skatt  | 1 171         | 1 016         | 1 440         |
| Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner            | 14            | 7             | 10            |
| <b>Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner</b>      | <b>1 157</b>  | <b>1 009</b>  | <b>1 430</b>  |
| Bokført egenkapital   | 12 755        | 11 622        | 12 299        |
| Fondsobligasjoner   | 780           | 350           | 530           |
| <b>Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>                                 | <b>11 975</b> | <b>11 272</b> | <b>11 769</b> |
| Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.                                 | 11 769        | 11 011        | 11 011        |
| Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.                                 | 11 148        | 10 576        | 10 576        |
| Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.                                 | 11 583        | 10 931        | 10 931        |
| Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.                                 | 11 975        | 11 272        | 11 272        |
| Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.                                 |               |               | 11 769        |
| <b>Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>                 | <b>11 619</b> | <b>10 948</b> | <b>11 112</b> |
| Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner | 1 543         | 1 345         | 1 430         |
| Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner                        | 11 619        | 10 948        | 11 112        |
| <b>Egenkapitalavkastning</b>  | <b>13,3 %</b> | <b>12,3 %</b> | <b>12,9 %</b> |
| Sum kostnader   | 1 087         | 993           | 1 366         |
| Sum inntekter   | 2 562         | 2 394         | 3 314         |
| <b>Kostnadsprosent</b>  | <b>42,4 %</b> | <b>41,5 %</b> | <b>41,2 %</b> |
| Netto renteinntekter  | 1 400         | 1 309         | 1 770         |
| Netto renteinntekter annualisert  | 1 867         | 1 745         | 1 770         |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital   | 100 780       | 93 085        | 93 905        |
| <b>Rentemargin</b>  | <b>1,85 %</b> | <b>1,87 %</b> | <b>1,88 %</b> |
| Innskudd fra kunder   | 61 474        | 57 163        | 57 849        |
| Utlån til kunder inklusive formidlingslån                                       | 113 739       | 101 844       | 105 485       |
| <b>Innskuddsdekning inklusive formidlingslån</b>                                | <b>54,0 %</b> | <b>56,1 %</b> | <b>54,8 %</b> |
| Innskudd fra kunder   | 61 474        | 57 163        | 57 849        |
| Utlån til kunder  | 81 989        | 73 902        | 75 003        |
| <b>Innskuddsdekning</b>   | <b>75,0 %</b> | <b>77,3 %</b> | <b>77,1 %</b> |

| Alternative resultatmål konsern (forts.)   | 30.09.18      | 30.09.17      | 31.12.17      |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån                                   | 113 739       | 101 844       | 105 485       |
| Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor              | 101 844       | 93 423        | 96 287        |
| Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner                              | 11 895        | 8 421         | 9 198         |
| <b>Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent</b>                      | <b>11,7 %</b> | <b>9,0 %</b>  | <b>9,6 %</b>  |
| Brutto utlån til kunder  | 81 989        | 73 902        | 75 003        |
| Brutto utlån til kunder samme periode i fjor                                       | 73 902        | 68 905        | 70 736        |
| Vekst i utlån til kunder i kroner  | 8 087         | 4 997         | 4 267         |
| <b>Vekst i utlån til kunder i prosent</b>  | <b>10,9 %</b> | <b>7,3 %</b>  | <b>6,0 %</b>  |
| Formidlingslån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt | 31 750        | 27 942        | 30 482        |
| Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån                                   | 113 739       | 101 844       | 105 485       |
| <b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån</b>                              | <b>28 %</b>   | <b>27 %</b>   | <b>29 %</b>   |
| Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt   | 31 324        | 26 465        | 30 482        |
| Brutto utlån til personmarked  | 81 052        | 73 159        | 76 158        |
| <b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked</b>                 | <b>39 %</b>   | <b>36 %</b>   | <b>40 %</b>   |
| Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt                                       | 426           | 0             | 0             |
| Brutto utlån bedriftsmarked  | 32 687        | 27 208        | 29 327        |
| <b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked</b>               | <b>1 %</b>    | <b>0 %</b>    | <b>0 %</b>    |
| Innskudd fra kunder  | 61 474        | 57 163        | 57 849        |
| Innskudd fra kunder samme periode i fjor   | 57 163        | 53 637        | 53 870        |
| Vekst i innskudd i kroner  | 4 311         | 3 526         | 3 979         |
| <b>Innskuddsvekst siste 12 mnd</b>   | <b>7,5 %</b>  | <b>6,6 %</b>  | <b>7,4 %</b>  |
| Tap på utlån i perioden  | 28            | 147           | 184           |
| Tap på utlån annualisert   | 37            | 196           | 184           |
| Brutto utlån inklusive formidlingslån  | 113 739       | 101 844       | 105 485       |
| <b>Tap på utlån i forhold til brutto utlån</b>                                     | <b>0,0 %</b>  | <b>0,2 %</b>  | <b>0,2 %</b>  |
| Misligholdte engasjementer (over 90 dager)   | 254           | 263           | 380           |
| Brutto utlån inklusive formidlingslån  | 113 739       | 101 844       | 105 485       |
| <b>Misligholdte engasjementer i % av bto.utlån inkl. formidlingslån</b>            | <b>0,2 %</b>  | <b>0,3 %</b>  | <b>0,4 %</b>  |
| Tapsutsatte engasjementer  | 178           | 215           | 644           |
| Brutto utlån inklusive formidlingslån  | 113 739       | 101 844       | 105 485       |
| <b>Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån</b>              | <b>0,2 %</b>  | <b>0,2 %</b>  | <b>0,6 %</b>  |
| Misligholdte engasjementer   | 254           | 263           | 380           |
| Tapsutsatte engasjementer  | 178           | 215           | 644           |
| Tapsavsetninger trinn 3  | 123           | 137           | 311           |
| Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer                                    | 309           | 341           | 713           |
| Brutto utlån inklusive formidlingslån  | 113 739       | 101 844       | 105 485       |
| <b>Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån</b>   | <b>0,27 %</b> | <b>0,33 %</b> | <b>0,68 %</b> |
| Misligholdte engasjementer   | 254           | 263           | 380           |
| Tapsutsatte engasjementer  | 178           | 215           | 644           |
| Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer                                      | 432           | 478           | 1 024         |
| Tapsavsetninger trinn 3  | 123           | 137           | 311           |
| <b>Tapsavsetningsgrad</b>  | <b>28 %</b>   | <b>29 %</b>   | <b>30 %</b>   |
| Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner   | 11 975        | 11 272        | 11 769        |
| Sparebankens fond  | 4 752         | 4 460         | 5 235         |
| Samfunnets andel av urealiserte gevinster  | 23            | 11            | 19            |
| Samfunnets andel av annen egenkapital inkl. periodens resultat                     | 1 528         | 1 455         | 938           |
| EK-beviseiernes andel av egenkapitalen   | 5 672         | 5 346         | 5 577         |
| Antall EK-bevis  | 100,4         | 100,4         | 100,4         |
| <b>Egenkapital per EK-bevis</b>  | <b>55,30</b>  | <b>53,25</b>  | <b>55,55</b>  |





KPMG AS  
Stakkevollveien 41  
Postboks 6262  
N-9292 Tromsø

Telephone +47 04063  
Fax +47 77 64 30 10  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til styret i Sparebank 1 Nord-Norge

### Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for Sparebank 1 Nord-Norge som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 30.09.2018, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for nitemånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

#### *Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten*

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporten i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### *Omfanget av den forenklede revisorkontrollen*

Vi har utført vår forenklede revisorkontroll i samsvar med den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørslers, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.


Etter vår oppfatning har vi i vår forenklede revisorkontroll innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Konklusjon*

Vi har ved vår forenklede revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å mene at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Tromsø, 25. oktober 2018

KPMG AS

  
Stig-Tore Richardsen  
Statsautorisert revisor