

Kvartalsrapport



Regnskap 4. kvartal 2018

www.snn.no

SpareBank 
NORD-NORGE

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	15
Balanse.....	16
Endringer i egenkapitalen.....	17
Eierbrøk.....	17
Kontantstrømanalyse.....	18
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	19
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	20
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.....	20
3 – Endring i konsernstruktur.....	20
4 – Segmentinformasjon.....	21
5 – Kapitaldekning.....	22
6 – Utlån fordelt på sektor og næring.....	23
7 – Tapsavsetninger.....	24
8 – Tap fordelt på sektor og næring.....	25
9 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	25
10 – SpareBank 1 Boligkreditt - likviditetsfasilitet.....	26
11 – Finansielle derivater.....	27
12 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	28
13 – Likviditetsrisiko.....	28
14 – Pensjoner.....	29
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	30
16 – Datterselskap.....	31
17 – Andre eiendeler.....	31
18 – Annen gjeld.....	31
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	32
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	33
21 – Egenkapitalbevis.....	34
22 – Hendelser etter balansedagen.....	35
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	36
Alternative resultatmål konsern.....	37
Erklæring fra Styret og konsernsjef.....	41

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.12.18	%	31.12.17	%
Fra resultatregnskapet				
Netto renteinntekter	1 896	1,86 %	1 770	1,88 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 057	1,04 %	992	1,06 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	463	0,45 %	552	0,59 %
Sum inntekter	3 416	3,35 %	3 314	3,53 %
Sum kostnader	1 474	1,45 %	1 366	1,45 %
Resultat før tap	1 942	1,91 %	1 948	2,07 %
Tap	22	0,02 %	184	0,20 %
Resultat før skatt	1 920	1,89 %	1 764	1,88 %
Skatt	374	0,37 %	324	0,35 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	4	0,00 %	0	0,00 %
Resultat etter skatt	1 542	1,51 %	1 440	1,53 %
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning	1	12,9 %		12,9 %
Rentemargin	2	1,86 %		1,88 %
Kostnadsprosent	3	43,1 %		41,2 %
Balansetall og likviditet				
Sum eiendeler		106 156		97 186
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	101 855		93 905
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		172		126
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning inkl. resultat, men hensyntatt utbytte		14,5 %		14,9 %
Kjernekapitaldekning		16,0 %		16,2 %
Kapitaldekning		18,1 %		18,1 %
Ren kjernekapital inkl. resultat, hensyntatt utbytte		10 334		9 992
Kjernekapital		11 396		10 857
Ansvarlig kapital		12 904		12 141
Beregningsgrunnlag		71 168		67 222
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl. resultat, hensyntatt utbytte		7,2 %		7,1 %
Lokalisering og bemanning				
Antall kontorer		38		38
Antall årsverk		841		784

- 1 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
- 2 Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 4 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01.

Nøkkeltall EK - bevis

	4.KV.18	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
1) Børskurs NONG	62,80	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)	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139	2.149
4) Børsverdi sum egenkapital (EK)	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083	6.223
5) Utbytte per EKB avsatt	4,00	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	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %	4,8 %
7) Totalavkastning	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %	15,2 %
Bokført egenkapital morbank NOK mill	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264	4.547
Bokført egenkapital konsern NOK mill	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408	5.670
8) Bokført egenkapital per EKB konsern	56,70	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	7,03	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	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75	4,95
11) P/E - Pris/inntjening konsern	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51	7,63
12) P/B - Pris/Bok konsern	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79	1,10
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %	19,7 %	33,1 %
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 – 4. kvartal 2018

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

Hovedtrekk

NOK mill	4Q18	3Q18	Endring	31.12.18	31.12.17	Endring
Kostnader	387	373	14	1.474	1.366	108
Resultat etter skatt	371	398	-27	1.542	1.440	102
Egenkapitalavkastning*)	12,0 %	13,3 %	-1,3	12,9 %	12,9 %	0,1
Resultat per egenkapitalbevis	1,68	1,81	-0,1	7,03	6,60	0,4
Ren kjernekapitaldekning**)	14,5 %	14,8 %	-0,3	14,5 %	14,9 %	-0,3
Utlånstap	-6	-8	2	22	184	-162
Utlånsvekst	0,3 %	2,6 %	-2,2	8,2 %	9,6 %	-1,4
Innskuddsvekst	4,1 %	-3,6 %	7,7	10,6 %	7,4 %	3,1

*) 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 20 mill kroner per 4q 18.

***) Beregnet ren kjernekapital inkl. resultat, men hensyntatt foreslått utbytte.

Foreslått avsatt kontantutbytte 4,00 kroner per egenkapitalbevis (4,00 kroner). Utbyttegrad konsern 56,9 % (60,5 %).

Makroøkonomisk utvikling

Global Utvikling

Etter et år med relativt sterk global vekst i 2017, har 2018 vært preget av avtagende vekst og økt usikkerhet om den videre utviklingen. Siste del av 2018 var preget av stor uro i de internasjonale finansmarkedene, med kraftige fall på verdens aksjebørser. De viktigste forklaringsfaktorene var eskalerende handelskrig mellom Kina og USA, økte amerikanske renter, og usikkerhet knyttet til Brexit.

I USA er det fortsatt god økonomiske vekst, og arbeidsledigheten har i løpet av 2018 blitt ytterligere redusert fra historisk lave nivåer. Til tross for dette har amerikanske myndigheter valgt å fortsette med en meget ekspansiv finanspolitikk. Dette har ført til økt inflasjon og økte sentralbankrenter. Styringsrenten har økt ni ganger siden bunnivået i 2015. Markedsaktører stiller nå spørsmål med om veksten vil avta.

Etter en periode med tiltakende vekst i eurosonen som følge av en meget ekspansiv pengepolitikk, avtok veksten igjen i løpet av 2018. Usikkerheten rundt Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettssituasjonen i Italia har vært forklaringsfaktorer. I tillegg har veksten i Tyskland, særlig mot slutten av året, vært skuffende.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene vil ifølge IMF trolig havne på om lag 4,7 prosent i 2018, noe som i så fall er uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt. Handelskrigen har i stor grad handlet om USA og Kina, men vil også ha ringvirkninger til andre økonomier, og da særlig til land med stor internasjonal handel.

Norsk økonomi

2018 har vært et relativt godt år for norsk økonomi. BNP-veksten for fastlands-Norge vil ifølge Norges Bank trolig havne på om lag 2,4 prosent, noe som er 0,4 prosentpoeng høyere enn i 2017. Arbeidsmarkedet bedret seg ytterligere gjennom fjoråret ved at sysselsettingen økte og arbeidsledigheten gikk videre ned. Investeringene økte også i fjor. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innenfor petroleumssektoren positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg

moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett inntektsveksten. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Inflasjonen steg betydelig i 2018, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Dette, sammen med relativt god aktivitet i norsk økonomi, gjorde at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Norges Bank har signalisert en gradvis renteoppgang fremover, men hovedstyret ønsker å gå varsomt fram i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

Nordnorsk økonomi

Nordnorsk økonomi er solid og har over tid hatt en høyere vekst enn landet for øvrig. Næringslivet har god inntjening og bygger soliditet, godt hjulpet av en fortsatt svak krone. Veksten i økonomien er på nivå med resten av landet. Konjunkturbarometeret for Nord-Norge (KB) fra november 2018 anslår likevel at veksten fremover forventes å være litt svakere enn i landet for øvrig. Hovedårsaken til dette er at Nord-Norge ikke vil få med seg oppsvinget i olje- og gassinvesteringene i like stor grad som i sør. I tillegg forventes veksten i eksportmarkedene å avta, dels som følge av en forventet sterkere krone, og dels som følge av kapasitetsbegrensninger i nordnorsk økonomi. Dette gjelder særlig begrensninger i tilgang på arbeidskraft, men også kapasitetsbegrensninger innenfor sjømatproduksjon og metallproduksjon som nå er på kapasitetsgrensen. Dagens lufthavninfrastruktur representerer også en begrensning når det gjelder veksten innenfor reiseliv. Bedriftene og konsumentene er likevel optimistiske med hensyn til framtidsutsiktene.

Nord-Norge har et stramt arbeidsmarked, med lav arbeidsledighet. Samtidig er befolkningsveksten i landsdelen svak og viser en negativ trend, noe som ytterligere bidrar til mangel på arbeidskraft. Landsdelen er i dag i betydelig grad avhengig av arbeidsinnvandring, og det vil ha stor betydning for verdiskapingen fremover at landsdelen også klarer å knytte til seg arbeidskraft utenfra, først og fremst fra utlandet.

Boligprisene har i 2018 hatt en moderat utvikling i Nord-Norge, med en årsvekst på 1,5 prosent. Dette er lavere enn for landet som helhet som hadde en prisøkning på 2,8 prosent, og betydelig lavere enn Oslo hvor veksten var 6,3 prosent. Med unntak av Tromsø er boligprisene i landsdelen lavere enn i landet for øvrig, noe som gir mindre fallhøyde hvis boligmarkedet skulle svekkes. Nordnorske husholdninger har stort sett en sunn økonomi. Det er likevel slik, særlig i de største byene i landsdelen, at stigende boligprisene har medført at mange husholdninger har en høy gjeldsbelastning. Dersom rentene skulle stige mer enn antatt, kan dette gi utfordringer for enkelthusholdninger.

Etter en høy investeringsvekst i Nord-Norge i 2016 og 2017, ser det nå ut til at veksttakten er på vei ned. Mye av veksten ble drevet av igangsetting av byggeprosjekter. Ordreservene i byggenæringen er nå lavere, og det er tegn på at boliginvesteringene skal noe ned, men kanskje ikke så mye som i resten av landet. Til Norges Banks regionale nettverk svarer bedriftene at de har tro på fremtiden, og de nordnorske bedriftene har omtrent samme investeringsforventninger som i landet for øvrig. Dette kan gi grunn til optimisme for næringslivets investeringer i 2019.

Etter sterk vekst i vareeksporten fra Nord-Norge i første halvdel av 2018, har veksten avtatt noe etter sommeren. I følge KB fra november vil eksportveksten fra Nord-Norge ende på om lag 2 prosent i 2018, ned fra 2,5 prosent i 2017. Dette skyldes hovedsakelig manglende volumvekst innen fisk, og redusert vekst i turismen. Eksportindustrien nyter for tiden godt av en svak krone. De fleste forventer fortsatt en sterkere krone, noe som vil være negativt for eksportører og turismen.

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge økte med 9,3 prosent per utgangen av november 2018, sammenlignet med samme periode i 2017. Næringen nyter fortsatt godt av relativt høye priser og lav kronekurs, selv om volumet er fallende. Sjømatnæringene i nord sliter med å øke volumene. Dette gjelder særlig innenfor oppdrett, hvor behovet for å bekjempe lakselus begrenser mulighetene for økt produksjon. Luseproblemet har bidratt til at det ikke tildeles nye konsesjoner, med unntak av utviklingskonsesjoner hvor det vil ta noe tid før disse gir utslag på produksjonsstatistikken.

Veksten i antall overnattingsdøgn i Nord-Norge har avtatt siden 2016, og den senere tiden har antallet gått noe ned. Veksten i nordnorsk reiseliv har de senere årene i hovedsak vært drevet av flere utenlandske turister. I 2017 økte antall overnattinger fra utlendinger med 11 prosent, og per oktober 2018 var årsveksten på 5,6 prosent.

Veksten i 2018 har i hovedsak vært i Troms, hvor vinterturismen utgjør en stadig større andel av turiststrømmen. Bedre tider i den globale økonomien taler for at denne trenden vil fortsette, men reiselivsnæringen kan være sensitiv for prisendringer. En sterkere krone kan i så fall bidra negativt med hensyn til videre vekst. Som nevnt ovenfor lider næringen lider også av begrensninger knyttet til flyplassinfrastrukturen i landsdelen.

Olje og gass er fortsatt i en tidlig fase i nord, hvor det kun er feltene Norne, Snøhvit, Skarv, Goliat og Aasta Hansteen som er i drift. Sammen med nye funn (Johan Castberg, Gotha og Alta) og åpning av nye leteområder, vil det i tiden fremover bli mer fokus på denne sektoren. I rapporten «Levert» fra Kunnskapsparken i Bodø, trekkes det frem at leverandørbedriftene innen olje og gass i Hammerfest-regionen har grunn til å se lyst på fremtiden. Rapporten tegner ikke et like positivt bilde for de øvrige regionene i landsdelen. Det er derfor liten grunn til å tro at økt oljeaktivitet i landet for øvrig med det første vil bidra til en kraftig oppgang for leverandørbedriftene i Nord-Norge.

De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt ligger til rette for at også 2019 vil gi vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge, dette selv om veksten vil kunne bli noe svakere i nord enn i resten av landet. De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge vurderes likevel å være relativt gode.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IASB (International Accounting Standards Board) vedtok at ny IFRS 9 *Finansielle instrumenter* (International Financial Reporting Standards) skulle erstatte IAS 39 *Finansielle instrumenter – innregning og måling* (International Accounting Standards), og trådte i kraft fra 01.01.18. IFRS 9 har medført endringer i klassifisering og måling av finansielle instrumenter, nedskrivning av finansielle eiendeler, og sikringsbokføring. Som fremlagt i kvartalsregnskapet for 1. kvartal 2018, er konsernets implementeringseffekt av IFRS 9 per 01.01.18 en negativ effekt på konsernets egenkapital som følge av økte tapsavsetninger på utlån med 38,4 mill. kroner. Dette ga en positiv effekt på egenkapitalavkastningen på om lag 0,05 %-poeng, samt reduksjon på om lag 0,10 %-poeng i ren kjernekapitaldekning i forhold til beregningen per 31.12.17.

Resultatutvikling

(Amounts in NOK million)	4Q18	3Q18	Endring	31.12.18	31.12.17	Endring
Sum inntekter	854	859	-5	3.416	3.314	102
Sum kostnader	387	373	14	1.474	1.366	108
Tap	-6	-8	2	22	184	-162
Skatt	102	92	10	374	324	50
Underskudd virk. holdt for salg		4	-4	4		4
Resultat	371	398	-27	1.542	1.440	102

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt på 371 mill. kroner (424 mill. kroner) og 1 542 mill. kroner (1 440 mill. kroner) for henholdsvis 4. kvartal og året 2018. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,9 % (12,9 %). Årets resultat karakteriseres som godt.

Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere. Justert for regnskapsmessige avsetninger til omstillingstiltak i 2015 har konsernet de siste 6 år levert en egenkapitalavkastning på over 12 %.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 31.12.18 utgjør 1 896 mill. kroner (1 770 mill. kroner).

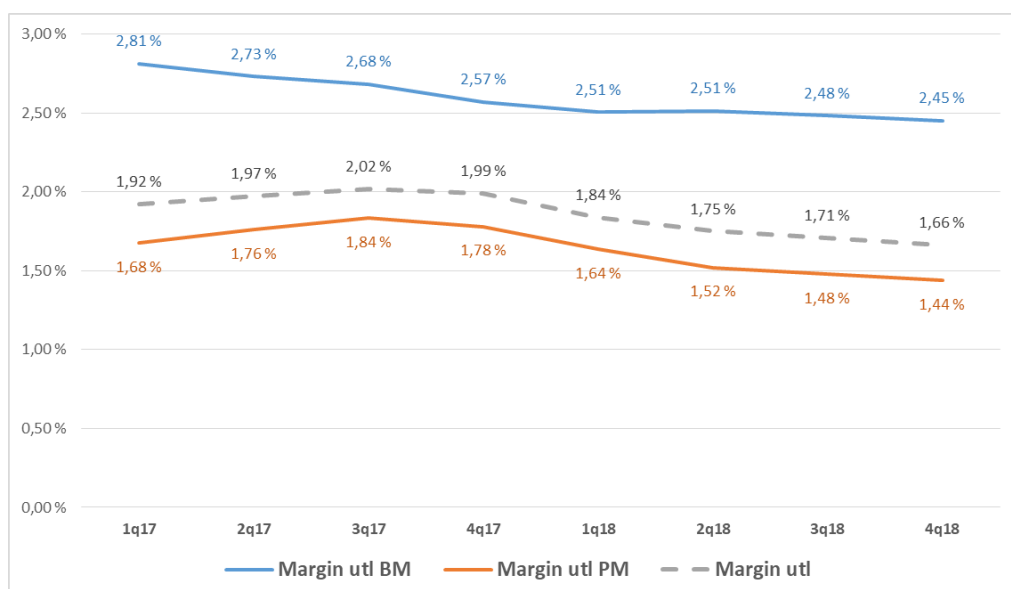
I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,86 % (1,88 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde for 4. kvartal 2018 64 mill. kroner (75 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter. Per 31.12.18 utgjør disse provisjonsinntektene 260 mill. kroner (245 mill. kroner).

Sammenlignet med 3. kvartal 2018 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, seg som følger i 4. kvartal 2018:

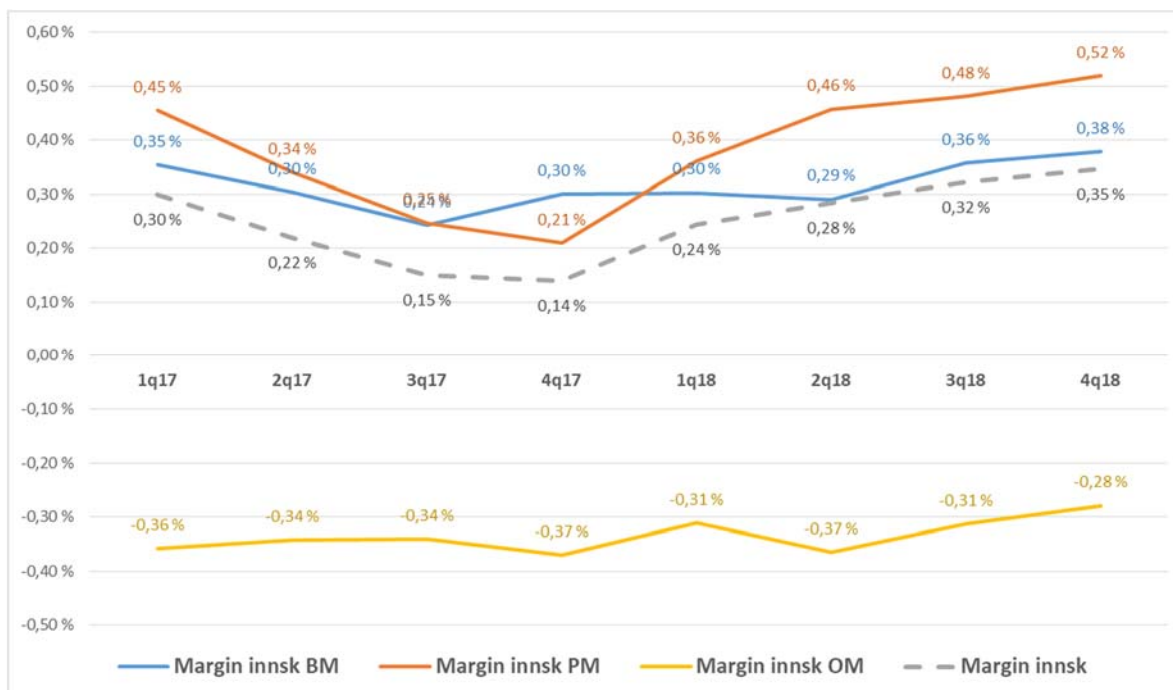
NOK mill	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	0
Effekt margin	10
Effekt volumendring	3
Effekt øvrig	7
Samlet effekt	20

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



Etter at Norges Bank økte styringsrenten i september, økte banken boliglånsrenten med 0,25 prosentpoeng med virkning fra medio november 2018. Også utlånsrentene på såkalte øvrige «pt-rente» vilkår og innskuddsrentene ble økt. Målt mot bankens gjennomsnittlige innlånskostnad har netto effekt av renteendringen gitt økt netto rentemargin for 4. kvartal. Stigende pengemarkedsrenter i 4. kvartal har likevel medført økte innlånskostnader fra kapitalmarkedet slik at deler del av den økte rentemarginen igjen er redusert. Forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet forventes noenlunde uendrede innlånskostnader fra kapitalmarkedet sammenlignet med situasjonen ved begynnelsen av året.

Banken planlegger tiltak for økt risikoprising av utlån i 2019.



Netto provisjons- og andre inntekter

NOK mill	4Q18	3Q18	Endring	31.12.18	31.12.17	Endring
Inntekter formidlingslån	65	59	6	260	245	15
Inntekter forsikring	37	42	-5	155	159	-4
Inntekter betalingsformidling	84	77	7	282	261	21
Inntekter eiendomsmegling	34	34	0	135	121	14
Inntekter regnskapshonorarer	38	33	5	158	116	42
Netto andre inntekter	20	9	11	67	90	-23
Sum	278	254	24	1.057	992	65

Økning i netto provisjons- og andre inntekter i 4. kvartal skyldes foruten formidlingslån og betalingsformidling, i stor grad økte inntekter fra bankrelaterte produkter som forvaltningshonorar verdipapirer, interbankgebyr, samt inntekter hos SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge.

Konsernet arbeider fortsatt aktivt for å øke andelen andre inntekter.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	4Q18	3Q18	Endring	31.12.18	31.12.17	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	100	72	28	289	353	-64
SpareBank 1 Boligkreditt	16,85 %	-7	5	-12	-6	-26	20
SpareBank 1 Næringskreditt	14,48 %	3	1	2	7	10	-3
SpareBank 1 Kredittkort	17,00 %	6	5	1	22	15	7
SpareBank 1 Mobilbetaling	19,70 %			0		1	-1
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	2	-2	4	-7	-7	0
BN Bank	23,50 %	15	13	2	65	70	-5
Øvrige	20,00 %	-7	-1	-6	-2	3	-5
Salg datterselskap			6	-6	6	15	-9
Sum resultatandeler fra TS/FKV		112	99	13	374	434	-60
Aksjeutbytter		1	2	-1	6	4	2
Netto verdiendringer aksjer		-15	23	-38	88	73	15
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		-14	-4	-10	6	42	-36
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		-5	1	-6	-12	-1	-11
Netto inntekter på finansielle investeringer		79	121	-42	462	552	-90

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt for 2018 er på 1 480 mill. kroner (1 811 mill. kroner), 331 mill. kroner lavere enn for fjoråret. Redusert resultat kan i all hovedsak tilskrives skadeforsikringssegmentet som har oppnådd et svakere forsikringsresultat, samt lavere netto finansinntekter. Resultatet for 4. kvartal isolert sett er noe bedre enn for 3. kvartal.

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 2018 avtale om å slå sammen sine forsikringsvirksomheter. Fusjonen ble godkjent av Finanstilsynet 21. desember og trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2019. Det fusjonerte selskapets navn er Fremtind Forsikring AS. Som ledd i transaksjonen er planen å fisjonere de individuelle personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS (livselskapet) og DNB Livsforsikring AS, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS, til det fusjonerte selskapet. Denne delen av transaksjonen planlegges gjennomført i løpet av første kvartal 2019.

I transaksjonsavtalen er det lagt til grunn et bytteforhold på 80 prosent for SpareBank 1 Gruppen AS og 20 prosent for DNB ASA. Dette bytteforholdet baserer seg på fremforhandlet markedsverdi av de to skadeforsikringsselskapene, inklusive verdien av personrisikoproduktene i den planlagte fisjonen. DNB ASA skal deretter kjøpe seg opp til en eierandel på 35 prosent i selskapet. DNB har i tillegg sikret seg en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 prosent eierandel.

I transaksjonen er det nye skadeselskapet verdsatt til 19,75 mrd. kroner, inklusive verdien av personrisikoprodukter. Fremtind, uten personrisikoproduktene, er verdsatt til 13,5 mrd. kroner. Basert på tall per 31.12.17 og proforma konsernregnskap, vil fusjonen og DNBS oppkjøp fra 20 til 35 % eierandel, samlet sett medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå på ca. 4,7 mrd. kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca 2,5 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norge sin andel av denne økningen (19,5 prosent) utgjør ca. 488 mill. kroner og vil føres over resultatregnskapet eller direkte mot egenkapitalen i første kvartal 2019. Dette gir imidlertid tilnærmet uendret ren kjernekapitaldekning i konsernet. Sistnevnte skyldes at den økte bokførte verdien av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen AS øker

fradraget i ren kjernekapital og øker risikovektet beregningsgrunnlag. Samlet sett vil dette tilnærmet nøytralisere effekten av økte bokførte verdier.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil, før man tar hensyn til effekten av eventuell overføring av personrisikoproduktene, få en skattefri gevinst på ca. 1,71 mrd. kroner som følge av nedsalget til DNB ASA. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Nord-Norge sin andel av et eventuelt utbytte på 1,71 mrd. kroner (19,5 prosent), utgjør 334 mill. kroner. Utbyttet vil redusere verdien av konsernets bokførte verdi av investeringen i SpareBank 1 Gruppen, og dermed også redusere både fradraget i ren kjernekapital og størrelsen på risikovektet beregningsgrunnlag (ref. foregående avsnitt). Konsernets kapitaldekning vil således øke. Basert på konsernets regnskapstall per 30.9.2018 vil dette medføre en økt ren kjernekapitaldekning på anslagsvis 0,4-0,5 prosentpoeng. Et eventuelt utbytte fra SpareBank 1 Gruppen vil være betinget av kapital situasjonen og beslutninger i selskapets styrende organer og kan ikke gjennomføres før tidligst i andre kvartal 2019.

Finanstilsynet offentliggjorde i 3. kvartal 2018 brev til finansdepartementet hvor det ble foreslått endringer i gjeldende regelverk som kan forhindre finansinstitusjoner å utbetale utbytte basert på interimregnskap. Det er usikkerhet rundt fortolkningen av brevet, men eventuelle endringer kan medføre at ovennevnte utbytte fra SpareBank 1 Gruppen til eierbankene ikke vil 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.

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 synliggjør i noen grad slike underliggende verdier.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.12.18 utgjør 352 mill. kroner (270 mill. kroner). Porteføljen har hatt negativ verdiendring på -15 mill. kroner siste kvartal. Verdiendringen skyldes i all hovedsak fall i verdien på bankens aksjer i Visa Incorporated, USA.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.12.18 utgjør 12 560 mill. kroner, mot 11 541 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer for 4. kvartal 2018 på denne porteføljen utgjør et tap på 10 mill. kroner, og skyldes i stor grad økte kredittpåslag sammenlignet med per utgangen av 3. kvartal 2018.

Oversikt over konsernets derivater per 31.12.18 fremkommer i note 11 til kvartalsregnskapet.

Datter- og datterdatterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 4. kvartal 2018 på 211 mill. kroner (39 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har virksomhet innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat før skatt sammenlignet med 2017:

NOK mill	2018	2017	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge	175	7	168
EiendomsMegler 1 Nord-Norge	14	18	-4
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge	22	16	6
Øvrige datterselskaper	0	-2	2
Sum	211	39	172

SpareBank 1 Finans Nord-Norges resultat i 2017 var preget av tap på ett enkeltengasjement.

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

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

Driftskostnader

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere.

Per 31.12.18 er dette nøkkeltallet 43,2 % (41,2 %) for konsernet og 38,9 % (36,9 %) for morbanken.

NOK mill	4Q18	3Q18	Endring	31.12.18	31.12.17	Endring
Lønn	150	144	6	578	552	26
Pensjon	17	12	5	52	42	10
Sosiale kostnader	33	29	4	118	114	4
Administrasjonskostnader	106	118	-12	454	393	61
Avskrivninger varige driftsmidler	15	14	1	61	65	-4
Driftskostnader eiendommer	4	5	-1	19	22	-3
Andre driftskostnader	62	51	11	192	178	14
Sum driftskostnader	387	373	14	1.474	1.366	108

Konsernets kostnader for 2018 er 108 mill. kroner (8 %) høyere enn i 2017. Økningen skriver seg fra morbanken med 41 mill. kroner og konsernets datterselskaper med 67 mill. kroner. Økte kostnader i morbanken skyldes først og fremst høyere aktivitet tilknyttet digitalisering, automatisering og nye systemløsninger. Det forventes at dette vil legge til rette for kostnadsbesparelser og økte fremtidige inntekter. I tillegg er det høyere husleiekostnader i Tromsø og Bodø som følge av leie av lokaler tilknyttet flytting og bygging av nytt hovedkontor i Tromsø. Det er også kostnadsført 12 mill. kroner til formuesskatt i 4. kvartal 2018. 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.

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

Konsernets kostnader for 4. kvartal isolert sett er 14 mill. kroner høyere sammenlignet med 3. kvartal 2018. I morbanken er kostnadene for 4. kvartal isolert sett 4 mill. kroner lavere sammenlignet med 3. kvartal 2018, mens kostnadene i datterselskaper øker med 18 mill. kroner. Av disse skyldes 10 mill. kroner høyere personalkostnader i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge (i hovedsak økt bemanning), samt 6 mill. kroner i økte administrasjonskostnader i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS (i stor grad engangskostnader).

Antall årsverk i konsernet var 841 ved utgangen av 2018 (784). Sammenlignet med 30.09.18 er det 3 årsverk flere, herav 5 i morbank, mens det er 2 færre årsverk i datterselskapene.

Antall årsverk i morbanken ved utgangen av 2018 var 559 (538).

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier per 4. kvartal 2018 utgjør 22 mill. kroner (184 mill. kroner), som fordeler seg med 25 mill. kroner (35 mill. kroner) fra personmarkedet, og -3 mill. kroner (149 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet. Nivået på tap vurderes som meget lavt.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.12.18 utgjør 545 mill. kroner (611 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 121 % (60 %) av sum misligholdte og tapsutsatte engasjement. Sum tapsavsetninger på utlån utgjør per 31.12.18 0,66 % (0,79 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder, og 0,48 % (0,58 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 31.12.18 er 165 mill. kroner (311 mill. kroner). Avsetningene er 38 mill. kroner høyere enn ved siste kvartal. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på

utlån og garantier etter IFRS 9 per 31.12.18 utgjør 380 mill. kroner (300 mill. kroner), en reduksjon på 47 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 31.12.18, inklusive poster utenom balansen.

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 nivået på tap forventes å være lavt den nærmeste tiden.

Balanseutvikling

NOK mill	31.12.18	31.12.17	Endring i %	30.09.18	Endring i %
Utlån PM	82.381	76.158	8,2 %	81.052	1,6 %
Utlån BM	31.736	29.327	8,2 %	32.687	-2,9 %
Sum utlån inkl formidlingslån	114.117	105.485	8,2 %	113.739	0,3 %
Sum utlån ekskl formidlingslån	80.863	75.003	7,8 %	81.989	-1,4 %
Innskudd PM	34.179	32.304	5,8 %	34.188	0,0 %
Innskudd BM	29.809	25.545	16,7 %	27.286	9,2 %
Sum innskudd	63.988	57.849	10,6 %	61.474	4,1 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	79 %	77 %	3 %	75 %	6 %
Forvaltningskapital	106.171	97.186	9,2 %	103.672	2,4 %

Utlån

Per 31.12.18 er utlån på til sammen 33 mrd. kroner (30 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.

Etter en periode med sterk utlånsvekst i 2017 og de tre første kvartalene i 2018, spesielt innenfor bedriftsmarkedet, er utlånsveksten som varslet kommet ned i 4. kvartal 2018. Det er flere særtrekk ved markedet og konkurranseforholdene i nord som har bidratt til 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 forventes en utlånsvekst fremover noe over markedsveksten. Utlånsveksten forventes likevel å ligge innenfor konsernets vekstkapasitet (forutsatt 50 prosent utbyttegrad og uten svekkelse av kapitaldekningen) som er indikert til 3 – 5 prosent og 7 – 9 % for henholdsvis bedrifts- og personmarkedet.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 72 prosent av totale utlån per 31.12.18 (72 prosent).

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 4. kvartal 2018 var 79 % (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 31.12.18 er beregnet til 172 % (126 %). 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

	31.12.2018	31.12.2017	Endring	30.09.18	Endring
Ren kjerne	14,5 %	14,9 %	-0,2	14,7 %	0,0
Kjernekapital	16,0 %	16,2 %	-0,1	16,2 %	-0,2
Totalkapital	18,1 %	18,1 %	0,1	18,4 %	-0,3
Uvektet kapitalandel	7,2 %	7,2 %	0,0	7,5 %	-0,3

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

Konsernets rene kjernekapital er redusert med 165 mill. kroner, eller 0,2 %-poeng fra forrige kvartal, og skyldes i hovedsak to forhold.

- Bokført verdi av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen har økt, og går til fradrag i ren kjernekapital i henhold til gjeldende regelverk for kapitalkrav.
- I forbindelse med den tidligere omtalte fusjonen som resulterte i etableringen av det nye selskapet 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. SpareBank 1 ID og SpareBank 1 Asept er i 4. kvartal fusjonert inn i SpareBank 1 Betaling. Bokført verdi av eierandelen i det fusjonerte selskapet går i sin helhet til fradrag i ren kjernekapital. Behandlingen er i henhold til vedtak fra Finansdepartementet i juni 2018.

Kapitalkrav og kapitalmål

Per 31.12.18 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 13,5%. Dette inkluderer minstekravet på 4,5%, det samlede bufferkravet på 7,5%, samt pilar 2-kravet på 1,5%. Finanstilsynet har forskjøvet planlagt SREP (Supervisory Review and Evaluation Process and Pillar 2) fra 2018 til 2019, og ny SREP forventes å foreligge i 2019. Pilar 2-vedtaket fra SREP 2016 (1,5%) er følgelig fortsatt gjeldende.

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 14,5 %.

Endringer i regelverket for kapitalkrav

For 2019 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. Endelig tidspunkt for implementering av endringene i fortsatt ikke avklart.

Finanstilsynet publiserte 19.10.18 foreslåtte endringer i regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI). De foreslåtte endringene vil medføre at SpareBank 1 Nord-Norge 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 %. Den samlede effekten av bortfall av «Basel 1-gulvet» og innføring av SIFI-krav for konsernet er per 31.12.18, beregnet å medføre en økt buffer mellom rapportert ren kjernekapitaldekning og regulatorisk minimumskrav. Det er fortsatt usikkerhet tilknyttet effekten av endringene i regelverket for kapitalkrav. Endelig avklaring forventes å foreligge i 2019.

Baselkomiteen vedtok i desember 2017 slutføring av «Basel III-regelverket». Regelverket vil innføres i EU i 2022, med overgangsregler frem til 2027. Endelig tidspunkt for implementering i Norge er fortsatt ikke avklart.

Forslag til overskuddsdisponering

Morbankens overskudd etter skatt kr 1 377 mill. kroner er justert for renteavkastning til utstedte fondsobligasjonslån. Etter dette er overskuddet fordelt mellom egenkapitalbeviserne og bankens samfunnsmessige eide kapital i henhold til den relative fordeling av egenkapitalen mellom eiergrupperingene i morbanken per 01.01.18, henholdsvis 46,36 % og 53,64 %.

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Målsatt utbyttegrad er minimum 50 %. Styret foreslår overfor bankens representantskap følgende resultatdisponering:

NOK mill	31.12.2018	31.12.2017	Endring	
Morbankens resultat etter skatt	1.374	1.444	-	70
Rentekostnader fondsobligasjon	20	8		12
Resultat til disponering	1.354	1.436	-	82
Avsatt kontantutbytte per EK-bevis	4,00 kr	4,00 kr		0,20 kr
Avsatt kontantutbytte	402	402	-	-
Avsatt til utjevningfond	226	264	-	38
Sum til EK-beviserne	628	666	-	38
Andel av resultat	46,36 %	46,36 %		0,00 %
Avsatt til gaver	464	464	-	-
Avsatt til Sparebankens fond	262	306	-	44
Sum til samfunnseid kapital	726	770	-	44
Andel av resultat	53,64 %	53,64 %		0,00 %
Sum disponert	1.354	1.436	-	82

Den foreslåtte resultatdisponeringen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-bevisere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør 56,9 % (60,5 %) av konsernets resultat. Sett opp mot konsernets utbyttepolitikk, karakteriseres den foreslåtte utbyttegrad som meget høy. Ved vurderingen av foreslått utbytte, har styret lagt vekt på at konsernets kapitaldekning, hensyntatt utbytte, er på målsatt nivå. Det gjøres oppmerksom på at Finanstilsynet kan gi pålegg om ikke dele ut utbytte, eller dele ut mindre enn foreslått.

Banken vil videre fremover fortsatt legge vekt på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Fremtidig utdelingsgrad vil likevel måtte ta hensyn til konsernets kapitaldekning og mulighetene for fremtidig lønnsom vekst.

Utbytte utbetales til de egenkapitalbevisere som er registrert som eiere per 21.03.19. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 22.03.19. Egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.19 beregnet til 46,36 %.

Bankens egenkapitalbevisere

NOK mill	31.12.2018	31.12.2017	Endring	30.09.2018	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0
Antall EK-beveiere	8.491	7.939	552	8.454	37
Andel nordnorske eiere	19 %	19 %	0	19 %	0
Andel utenlandske eiere	38 %	36 %	2	37 %	1
Markedskurs NOK	62,80	62,25	0,55	69,00	-6,20
Markedsverdi	13.600	13.481	119	14.943	-1.343
Resultat per EK-bevis NOK	7,03	6,60	0,42	7,13	-0,10
Pris/inntjening	9,34	9,43	-0,09	9,68	-0,34
Pris/Bok	1,11	1,15	-0,03	1,2	-0,14

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

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt ligger til rette for at også 2019 vil gi vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge, dette selv om veksten vil kunne bli noe svakere i nord enn i resten av landet. Samtidig finnes det også usikkerhetsmomenter både i det internasjonale makrobildet, og for hvordan kronekursen fremover vil utvikle seg og påvirke eksportnæringene og reiseliv. Et stramt arbeidsmarked er fortsatt en utfordring for veksten i landsdelen. De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge vurderes likevel å være relativt gode.

Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god. Konsernet har med godt resultat gjennomført betydelige strategiske tiltak de siste år. Dette gjelder blant annet reorganisering av distribusjonsapparatet, effektivisering av konsernets prosesser samt konsentrasjon om kjernevirksomhet. Også 2018 har vært et år med betydelig fokus på digitalisering og tilpasning til nye regulatoriske rammebetingelser. Gjennom året har konsernet fullført tilpasning til ny personvernforordning, General Data Protection Regulation (GDPR), og nytt direktiv og forordning som regulerer markedet for finansielle instrumenter, MiFID II. De nye regelverkene pålegger konsernet flere plikter og skjerper kravene til informasjonssikkerhet og internkontroll. Tiltak for å øke kompetanse og bevissthet om personvern hos ansatte har også vært gjennomført i 2018 og vil fortsette i 2019.

For å bevare og styrke konsernets ledende markedsposisjon, er takten på utvikling av nye produkter og tjenester ytterligere økt. Ambisjonen er å øke effektiviteten, styrke konsernets kunderelasjoner, samt vinne nye markedsandeler. I dette arbeidet vektlegges en ytterligere synliggjøring av konsernets lokale tilnærming til kunder og markedsområder. Tiltakene for å øke konkurransekraften har medført økte kostnader i 2018, herunder er konsernet blitt tilført nye ferdigheter i form av nye ansatte med teknologibakgrunn. Positive bidrag av dette arbeidet vises i form av bedret kundetilfredshet, økte markedsandeler spesielt innenfor utlån, og positiv kundeutvikling innen alle kjerneproduktområder. Ytterligere resultatbidrag fra arbeidet forventes å gjøre seg gjeldende fremover.

Det nevnes at Jan-Frode Janson i oktober 2018 meldte sin avgang som konsernsjef i SpareBank 1 Nord-Norge. Arbeidet med å rekruttere ny konsernsjef pågår.

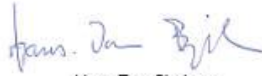
De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes fortsatt som gode.

Tromsø, 6. februar 2019

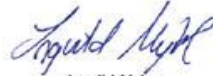
Styret i SpareBank 1 Nord-Norge



Karl-Eirik Schjøtt Pedersen
(leder)



Hans-Tore Bjerkaas
(nestleder)



Ingvild Myhre



Kjersti Terese Stormo



Greger Mannsverk



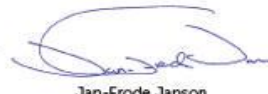
Sonja Dønne



Vivi-Ann Pedersen
(ansattevalgt)



Kjetil Berntsen
(ansattevalgt)



Jan-Frode Janson
(konsernsjef)

Resultatregnskap

Morbank				Konsern					
(Beløp i mill kroner)					Note	31.12.18	4.KV.18	4.KV.17	31.12.17
31.12.17	4.KV.17	4.KV.18	31.12.18						
2 387	599	685	2 558	Renteinntekter		2 795	749	675	2 611
824	191	256	908	Rentekostnader		899	253	214	841
1 563	408	429	1 650	Netto renteinntekter		1 896	496	461	1 770
756	194	209	782	Provisjonsinntekter		978	257	235	931
77	20	25	82	Provisjonskostnader		95	26	21	85
46	34	10	22	Andre driftsinntekter		174	47	51	146
725	208	194	722	Netto provisjons- og andre inntekter		1 057	278	265	992
4	0	1	6	Utbytte		6	1	0	4
457	33	1	364	Inntekter av eierinteresser		374	112	167	434
112	25	- 35	79	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	12	83	- 33	27	114
573	58	- 33	449	Netto inntekter på finansielle investeringer		463	80	194	552
2 861	674	590	2 821	Sum inntekter		3 416	854	920	3 314
511	132	135	517	Personalkostnader	14	748	200	183	708
342	88	81	385	Administrasjonskostnader		454	106	103	393
51	13	13	48	Avskrivninger		61	15	19	65
151	56	46	145	Andre driftskostnader		211	66	68	200
1 055	289	275	1 095	Sum kostnader		1 474	387	373	1 366
1 806	385	315	1 726	Resultat før tap		1 942	467	547	1 948
46	- 46	3	31	Tap	8	22	- 6	37	184
1 760	431	312	1 695	Resultat før skatt		1 920	473	510	1 764
316	98	89	321	Skatt		374	102	86	324
0	0	0	0	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt		4	0	0	0
1 444	333	223	1 374	Resultat etter skatt		1 542	371	424	1 440
6,67	1,54	1,03	6,34	Resultat per egenkapitalbevis		7,03	1,68	1,95	6,60
				Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner					

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern					
(Beløp i mill kroner)						31.12.18	4.KV.18	4.KV.17	31.12.17
31.12.17	4.KV.17	4.KV.18	31.12.18						
1.444	333	223	1.374	Resultat etter skatt		1.542	371	424	1.440
				<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet		-30	-19	6	5
61	62	-35	-35	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		-36	-36	70	69
-15	-15	9	9	Skatt		9	9	-17	-17
46	47	-26	-26	Sum		-57	-46	59	57
				<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0	0	0	0	Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr		0	0	0	0
0	0	0	0	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring		0	0	0	0
15	15	0	7	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		7	0	15	15
0	0	0	0	Omklassifiseringsjusteringer		0	0	0	0
0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet		1	-1	3	3
0	0	0	0	Skatt		0	0	0	0
15	15	0	7	Sum		8	-1	18	18
1.505	395	197	1.355	Periodens totalresultat		1.493	324	501	1.515
6,95	1,82	0,91	6,26	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		6,80	1,46	2,30	6,95

Balanse

Morbank
Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.17	31.12.18		Noter	31.12.18	31.12.17
Eiendeler					
775	3 786	Kontanter og fordringer på sentralbanker		3 786	775
7 081	5 976	Netto utlån til kredittinstitusjoner	6,7	1 282	2 656
69 177	74 409	Netto utlån til kunder	6,7,15	80 352	74 487
255	340	Aksjer	15	352	270
11 541	12 560	Sertifikater og obligasjoner	15	12 560	11 541
1 511	1 653	Finansielle derivater	11,15	1 653	1 511
924	1 073	Investering i konsernselskaper	16		
3 160	3 461	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		4 990	4 755
234	216	Eiendom, anlegg og utstyr		499	453
		Virksomhet holdt for salg		25	30
		Goodwill og immatrielle eiendeler		95	68
499	428	Andre eiendeler	14,17	562	640
95 157	103 902	Sum eiendeler		106 156	97 186
Gjeld					
436	188	Gjeld til kredittinstitusjoner		187	434
57 883	64 005	Innskudd fra kunder	19	63 985	57 849
23 552	25 135	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	25 135	23 553
902	874	Finansielle derivater	11,15	874	902
739	1 015	Annen gjeld	7,14,18	1 440	1 013
178	173	Utsatt skatt		277	286
850	1 200	Ansvarlig lånekapital	20	1 200	850
84 540	92 590	Sum gjeld		93 098	84 887
Egenkapital					
1 807	1 807	Eierandelskapital	21	1 807	1 807
843	843	Overkursfond		843	843
530	780	Fondsobligasjoner		780	530
1 980	2 200	Utjevningsfond		2 200	1 980
4 770	5 024	Sparebankens fond		5 024	4 770
585	585	Gavefond		585	585
35	42	Urealiserte gevinster		42	35
67	31	Annen egenkapital		1 777	1 749
10 617	11 312	Sum egenkapital		13 058	12 299
95 157	103 902	Sum gjeld og egenkapital		106 156	97 186

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs-fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum egenkapital
Konsern										
Egenkapital per 01.01.17	1 807		843		1 657	4 459	521	20	1 704	11 011
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat				669	310	465			- 4	1 440
<i>Utvildede 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 utvildede resultatposter								- 17		- 17
Sum utvildede resultatposter							15	60		75
Totalresultat for perioden				669	310	465	15	56		1 515
Transaksjoner med eierne										
Avsatt utbytte										- 402
Tilbakeført utbytte										402
Utbetalt utbytte										- 346
Andre føringer mot EK			530			1				531
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt fra gavefond							- 401		- 11	- 412
Sum transaksjoner med eierne			530	- 346	1	- 401		- 11		- 227
Egenkapital 31.12.2017	1 807		843	530	1 980	4 770	585	35	1 749	12 299
Egenkapital per 01.01.18	1 807		843	530	1 980	4 770	585	35	1 749	12 299
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat				637	273	465			167	1 542
<i>Utvildede resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet									- 29	- 29
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							7			7
Skatt på utvildede resultatposter								9		9
Sum utvildede resultatposter							7	- 56		- 49
Totalresultat for perioden				637	273	465	7	111		1 493
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte										- 402
Andre føringer mot EK			250	- 15	- 19			- 83		133
Utbetalt fra gavefond							- 465			- 465
Sum transaksjoner med eierne			250	- 417	- 19	- 465		- 83		- 734
Egenkapital 31.12.18	1 807		843	780	2 200	5 024	585	42	1 777	13 058

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)	justert for effekter IFRS 9							(justert)
	31.12.18	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
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843	344
Utjevningsfond	1 798	1 567	1 579	1 310	960	815	617	380
Avsatt utbytte	402	402	402	347	201	191	110	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	39	46	46	22	69	6	31	- 33
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	4 889	4 665	4 677	4 329	3 880	3 662	3 408	2 372
Sparebankens fond	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730	3 588	3 081
Avsatt til utdeling	465	465	465	400	60	212	43	
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120	120
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	34	55	55	29	83	12	41	- 45
B. Sum samfunnsleid kapital	5 643	5 397	5 410	5 009	4 318	4 074	3 792	3 156
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %
Fondsobligasjoner	780	530	530					
Sum egenkapital	11 312	10 592	10 617	9 338	8 198	7 736	7 200	5 528

Kontantstrømanalyse

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.17	31.12.18	31.12.18	31.12.17
1 760	1 695 Resultat før skatt	1 920	1 764
51	48 + Ordinære avskrivninger	61	65
- 11	1 + Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	1	1
46	30 + Tap på utlån og garantier	22	184
316	321 - Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	374	324
747	867 - Utbytte/Utdelinger	867	747
783	586 Tilført fra årets drift	763	943
- 39	181 Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	219	- 17
- 195	- 71 Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	- 86	- 46
-3 553	- 5 262 Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	- 5 887	-4 435
-1 341	- 1 104 Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	- 1 101	-1 341
3 959	6 122 Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	6 136	3 979
- 397	- 248 Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	- 247	- 384
- 783	204 A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	- 203	-1 301
- 40	- 80 - Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	- 169	- 90
123	49 + Salg av varige driftsmidler	62	68
- 507	- 450 Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	- 235	- 385
- 424	- 481 B. Likviditetsendring fra investeringer	- 342	- 407
2 387	1 583 Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	1 582	2 388
30	600 Endring i hybridkapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	600	30
2 417	2 183 C. Likviditetsendring fra finansiering	2 182	2 418
1 210	1 906 A + B + C. Sum endring likvider	1 637	710
6 646	7 856 + Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	3 431	2 721
7 856	9 762 = Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	5 068	3 431

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

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	4.KV.18	3.KV.18	2.KV.18	1.KV.18	4.KV.17	3.KV.17	2.KV.17	1.KV.17	4.KV.16
Renteinntekter	749	707	691	648	675	650	641	645	653
Rentekostnader	253	223	224	199	214	200	204	223	219
Netto renteinntekter	496	484	467	449	461	450	437	422	434
Provisjonsinntekter	257	247	238	236	235	250	235	211	213
Provisjonskostnader	26	27	21	21	21	23	20	21	22
Andre driftsinntekter	47	34	58	35	51	28	33	34	43
Netto provisjons- og andre inntekter	278	254	275	250	265	255	248	224	234
Utbytte	1	2	2	1	0	0	4	0	1
Inntekter av eierinteresser	112	99	100	63	167	109	93	65	76
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-33	20	86	10	27	10	27	50	39
Netto inntekter på finansielle investeringer	80	121	188	74	194	119	124	115	116
Sum inntekter	854	859	930	773	920	824	809	761	784
Personalkostnader	200	185	185	178	183	184	169	172	195
Administrasjonskostnader	106	118	121	109	103	98	96	96	100
Avskrivninger	15	14	14	18	19	15	16	15	15
Andre driftskostnader	66	56	51	38	68	45	44	43	65
Sum kostnader	387	373	371	343	373	342	325	326	375
Resultat før tap	467	486	559	430	547	482	484	435	409
Tap	-6	-8	20	16	37	59	44	44	64
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skatt	473	494	539	414	510	423	440	391	345
Skatt	102	92	91	89	86	76	84	78	77
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	4	0	0	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	371	398	448	325	424	347	356	313	268
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	1	12,0 %	13,3 %	15,6 %	11,2 %	14,6 %	12,4 %	13,1 %	12,2 %
Rentemargin		1,89 %	1,87 %	1,85 %	1,84 %	1,93 %	1,90 %	1,86 %	1,85 %
Kostnadsprosent	2	45,3 %	43,4 %	39,9 %	44,4 %	40,5 %	41,5 %	40,2 %	47,8 %
Balansetall									
Utlån til kunder	80 863	81 989	79 588	76 746	75 003	73 902	73 471	71 294	70 763
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd	8,2 %	11,7 %	11,0 %	10,3 %	9,6 %	9,0 %	9,2 %	8,4 %	8,9 %
Innskudd fra kunder	63 985	61 474	63 773	59 039	57 849	57 163	58 634	54 261	53 870
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,6 %	7,5 %	8,8 %	8,8 %	7,4 %	6,6 %	5,3 %	7,4 %	12,0 %
Innskuddsdekning	4	79,1 %	75,0 %	80,1 %	76,9 %	77,1 %	77,3 %	79,8 %	76,1 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	56,1 %	54,0 %	57,5 %	55,0 %	54,8 %	56,1 %	58,7 %	55,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	101 855	100 780	99 816	97 779	93 905	93 085	92 933	91 489
Forvaltningskapital		106 156	103 672	103 890	98 372	97 186	93 542	95 822	90 501
Tap og mislighold									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		-0,02 %	-0,03 %	0,07 %	0,06 %	0,14 %	0,23 %	0,18 %	0,27 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,22 %	0,22 %	0,19 %	0,34 %	0,35 %	0,36 %	0,42 %	0,31 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,16 %	0,16 %	0,16 %	0,58 %	0,60 %	0,21 %	0,22 %	0,22 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,25 %	0,27 %	0,24 %	0,73 %	0,75 %	0,44 %	0,47 %	0,37 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning inkl. tilbakeholdt andel av resultat		14,5 %	14,7 %	14,7 %	14,8 %	14,9 %	15,4 %	15,3 %	15,0 %
Kjernekapitaldekning		16,0 %	16,2 %	15,9 %	16,1 %	16,2 %	16,0 %	16,2 %	16,3 %
Kapitaldekning		18,1 %	18,4 %	17,7 %	17,8 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,4 %
Ren kjernekapital inkl. resultat, hensyntatt utbytte		10 334	10 686	10 462	9 951	9 992	10 601	9 417	9 467
Kjernekapital		11 396	11 615	11 390	10 980	10 857	10 485	10 565	10 267
Ansvarlig kapital		12 904	13 158	12 635	12 170	12 141	11 928	12 039	11 229
Beregningsgrunnlag		71 168	71 567	71 488	68 281	67 222	65 351	62 590	61 120

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.

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 tilleggsmessig informasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i note 11 i årsrapporten.

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.18

	PM	BM	Markets	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	1 038	635	10	0	0	247	- 34	1 896
Netto provisjons- og andre inntekter	644	73	4	159	195	6	- 24	1 057
Netto inntekter på finansielle investeringer	4	13	33	0	0	0	413	463
Sum kostnader	923	134	21	137	181	81	- 4	1 474
Resultat før tap	762	587	26	22	14	172	359	1 942
Tap	3	22	0	0	0	- 3	0	22
Resultat før skatt	759	566	26	22	14	175	359	1 920
Brutto utlån	49 553	25 053	0	0	0	6 257	1 282	82 145
Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 9	- 125	0	0	0	- 28	0	- 162
Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2	- 59	- 247	0	0	0	- 49	6	- 349
Andre eiendeler	0	5 116	0	94	94	56	19 162	24 522
Sum eiendeler per segment	49 485	29 797	0	94	94	6 236	20 450	106 156
Innskudd fra kunder	34 188	29 797	0	0	0	0	0	63 985
Annen gjeld og egenkapital	15 297	0	0	94	94	6 236	20 450	42 171
Sum egenkapital og gjeld per segment	49 485	29 797	0	94	94	6 236	20 450	106 156

31.12.17

Netto renteinntekter	1 049	566	13	0	0	208	- 65	1 770
Netto provisjons- og andre inntekter	624	60	7	62	82	0	157	992
Netto inntekter på finansielle investeringer	4	10	28	0	0	0	511	552
Sum kostnader	864	135	- 24	49	71	- 63	333	1 366
Resultat før tap	813	500	71	13	11	271	270	1 948
Tap	19	27	0	0	0	138	0	184
Resultat før skatt	794	473	71	13	11	133	270	1 764
Brutto utlån	45 676	23 923	0	0	0	5 404	2 748	77 751
Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 11	- 267	0	0	0	- 30	0	- 308
Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2	- 73	- 198	0	0	0	- 29	0	- 300
Andre eiendeler	0	0	0	69	80	148	19 746	20 043
Sum eiendeler per segment	45 592	23 458	0	69	80	5 493	22 494	97 186
Innskudd fra kunder	30 561	23 309	0	0	0	0	0	53 870
Annen gjeld og egenkapital	15 031	149	0	69	80	5 493	22 494	43 316
Sum egenkapital og gjeld per segment	45 592	23 458	0	69	80	5 493	22 494	97 186

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 (bedriftsmarkedsporføljen) 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 tilfredsstillende 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	31.12.18	31.12.18	31.12.17
1 807	1 807	1 807	1 807
0	0	0	0
843	843	843	843
1 980	2 200	2 200	1 980
4 770	5 024	5 024	4 770
585	585	585	585
35	42	42	35
67	31	1 777	1 749
530	780	780	530
10 617	11 312	13 058	12 299
- 530	- 780	- 780	- 530
	Kjernekapital		
- 866	- 866	- 866	- 866
0	0	- 100	- 36
0	0	- 113	- 87
- 23	- 25	- 28	- 27
- 130	- 144	- 154	- 136
- 75	- 4	- 49	- 36
0	- 137	- 634	- 589
8 993	9 356	10 334	9 992
530	780	1 062	869
0	0	0	- 4
9 523	10 136	11 396	10 857
	Tilleggskapital		
850	1 200	1 644	1 328
- 61	- 136	- 136	- 44
789	1 064	1 508	1 284
10 312	11 200	12 904	12 141
	Minimumskrav ansvarlig kapital		
935	936	1 042	1 026
144	72	77	154
352	363	380	362
920	1.026	1 496	1 336
65	66	63	66
405	441	2	13
2 820	2 903	3 059	2 958
616	652	1 280	1 150
8	5	5	8
5	8	8	5
329	368	417	322
33	21	86	83
0	0	838	852
3 810	3 957	5 693	5 378
47 629	49 467	71 168	67 223
	Kapitaldekning		
21,7 %	22,6 %	18,1 %	18,1 %
20,0 %	20,5 %	16,0 %	16,2 %
1,7 %	2,2 %	2,1 %	1,9 %
18,9 %	18,9 %	14,5 %	14,9 %
9,7 %	9,5 %	7,2 %	7,2 %

Note 6 - Utlån

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern			
31.12.17 (01.01.18)	31.12.17	31.12.18	31.12.18	31.12.17	31.12.17 (01.01.18)	
IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
<i>Utlån til virkelig verdi over resultat</i>						
6 935	6 935	7 652	Utlån til kunder med fast rente	7 693	6 935	6 935
4 002		1 963	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	1 963		4 002
10 937	6 935	9 615	Sum utlån til virkelig verdi	9 656	6 935	10 937
<i>Utlån til amortisert kost</i>						
7 173	7 173	5 976	Utlån til kredittinstitusjoner	1 282	2 748	2 748
58 729	62 731	65 265	Øvrige utlån til kunder	71 207	68 068	64 066
- 582	- 580	- 470	Totale tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	- 511	- 608	- 628
65 320	69 324	70 771	Sum utlån til amortisert kost	71 978	70 208	66 186
76 257	76 259	80 386	Sum utlån	81 634	77 143	77 123

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 (01.01.18)	31.12.17	31.12.18	31.12.18	31.12.17	31.12.17 (01.01.18)	
IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
10 306	10 306	11 652	Eiendom	11 452	10 234	10 234
1 605	1 605	1 677	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	1 680	1 607	1 607
3 870	3 870	3 793	Fiske og havbruk	4 228	4 205	4 205
1 713	1 713	1 967	Industri	2 283	1 960	1 960
1 089	1 089	1 152	Jordbruk og skogbruk	1 287	1 185	1 185
1 330	1 330	1 890	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2 621	1 951	1 951
1 489	1 489	1 461	Tjenesteytende virksomhet	1 990	2 080	2 080
3 313	3 313	2 700	Transport	3 625	4 132	4 132
1 429	1 428	1 497	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2 010	1 809	1 809
26 144	26 143	27 789	Utlån bedriftsmarked	31 176	29 163	29 163
154	154	124	Utlån offentlig marked	134	164	164
43 368	43 368	46 967	Utlån personmarked	49 553	45 676	45 676
69 666	69 666	74 880	Brutto utlån kunder	80 863	75 003	75 003
7 173	7 173	5 976	Utlån til kredittinstitusjoner	1 282	2 748	2 748
76 839	76 839	80 856	Brutto utlån	82 145	77 751	77 751
- 364		- 164	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 162		- 365
- 218		- 306	Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2	- 349		- 263
	- 309		Individuelle tapsnedskrivninger		- 308	
	- 271		Gruppevise tapsnedskrivninger		- 300	
76 257	76 259	80 386	Netto utlån	81 634	77 143	77 123
30 482	30 482	32 828	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	32 828	30 482	30 482
0	0	426	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	426	0	0
30 482	30 482	33 254	Brutto formidlingslån fraregnet	33 254	30 482	30 482
100 148	100 148	108 134	Brutto utlån kunder inklusiv formidlingslån	114 117	105 485	105 485

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	66 814	1 024	3 340	62 450
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:							
1 657	-1 630	- 27	0	0	- 27	-1 439	1 466
-2 241	2 609	- 368	0	0	- 367	2 326	-1 959
48	63	- 111	0	0	-167	75	92
3 920	1 335	85	5 340	5 675	68	1 440	4 167
65 406	5 191	644	71 241	72 489	531	5 742	66 216
9 615 Utlån til virkelig verdi over resultat				9 656			
65 406	5 191	644	80 856	82 145	531	5 742	66 216

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 kreditttrisikoen 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 kreditttrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning, med unntak av eiendeler som likevel vurderes å ha lav absolutt kredittisiko 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;

1. Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse
2. Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på tap
3. Vesentlig økning i kredittisiko 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 kredittisiko uten tapshendelse

Trinn 3: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittisiko 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	Tapsavsetninger 01.01.18	-662	-368	-127	-167
			-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:				
-45	42	3	0	til (-fra) trinn 1	0	3	42	-45
7	-8	1	0	til (-fra) trinn 2	0	1	-8	7
0	2	-2	0	til (-fra) trinn 3	0	-2	2	0
-1	-85	197	111	Netto økning/reduksjon saldo	116	200	-81	-3
-188	-149	-168	-505	Tapsavsetninger 31.12.2018	-546	-166	-172	-208
			-470	- herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-511			
			-35	- herav tapsavsetninger som annen gjeld	-35			

Note 8 - Tap

Bokførte tap

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.17	31.12.18		31.12.18	31.12.17
- 9	0	Periodens endring i nedskrivninger for forventet tap	- 16	- 11
34	19	Konstaterte tap	27	61
- 9	- 7	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 8	- 10
16	12	Tap på utlån til kunder	3	40
30	19	Øvrige tap	19	144
46	31	Sum tap	22	184

Tap fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.17	31.12.18		31.12.18	31.12.17
3	10	Eiendom	5	3
5	15	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	15	5
- 26	7	Fiske og havbruk	6	- 26
- 10	- 77	Industri	- 76	- 10
2	2	Jordbruk og skogbruk	3	2
1	10	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	11	6
- 5	9	Tjenesteytende virksomhet	- 5	1
21	4	Transport	3	21
1	15	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	16	1
- 8	- 5	Sum tap bedriftsmarkedet	- 22	3
24	17	Sum tap personmarkedet	25	37
16	12	Tap på utlån til kunder	3	40
30	19	Øvrige tap	19	144
46	31	Sum tap	22	184

Note 9 - Misligholdt og tapsutsatt utlånsvolum

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.17	31.12.18		31.12.18	31.12.17
353	210	Misligholdte engasjement	259	380
713	190	Øvrig tapsutsatte engasjement	190	644
1 066	400	Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	449	1 024
- 220	- 84	Tapsavsetninger misligholdte trinn 3	- 76	- 192
- 147	- 84	Tapsavsetninger tapsutsatte trinn 3	- 90	- 176
- 249	- 337	Tapsavsetninger trinn 1 og 2	- 380	- 294
- 616	- 505	Sum tapsavsetninger utlån og garantier	- 546	- 662
450	- 105	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	- 97	362
58 %	126 %	Tapsavsetningsgrad	122 %	65 %

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 31.12.2018 utgjør denne forpliktelsen samlet om lag 47,5 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.

Virkelig verdi sikringer	31.12.18	31.12.17
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring		
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	24	30
Total virkelig verdi sikringer	6	-14

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

	31.12.18			31.12.17		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)	1 843	24	17	1 630	28	11
Valutabytteavtaler (swap)	15 687	459	194	16 497	357	128
Valutaopsjoner						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	17 530	483	211	18 127	385	139
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	17 530	483	211	18 127	385	139
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	26 388	733	625	24 757	675	746
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	474	40	39	353	8	9
Sum ikke-standardiserte kontrakter	26 862	773	664	25 110	683	755
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	26 862	773	664	25 110	683	755
Sikring av innlån						
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)						
Valutabytteavtaler (swap)						
Sum ikke-standardiserte kontrakter						
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	16 918	396		14 816	443	8
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	16 918	396		14 816	443	8
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	16 918	396		14 816	443	8
Sum renteinstrumenter	43 780	1 170	663	39 926	1 126	763
Sum valutainstrumenter	17 530	483	211	18 127	385	139
Sum	61 310	1 653	874	58 053	1 511	902

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 31.12.18 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	30.485	29.944	541	0	541
Finansielle derivater gjeld	12.385	12.239	145	0	145

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 3,41 år per 31.12.18.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 172 %.

Note 14 Pensjoner

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

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

	4.KV.18	4.KV.17
<i>Forutsetninger</i>		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning på midlene	2,60 %	2,40 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,00 %	1,00 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	0,00 %	0,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	90,00 %	90,0 %
Dødelighet, giftemålsansynlighet etc.		
	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003
Netto pensjonsforpliktelse i balansen		
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	728	738
Estimert verdi av pensjonsmidler	967	994
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-239	-256
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	0	0
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	- 239	- 256
Periodens pensjonskostnad		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	5	7
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	17	18
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-23	-22
Estimatavvik innregnet i perioden	0	0
Effekter av endret pensjonsplan	0	0
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	-1	3
Periodisert arbeidsgiveravgift	3	1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2	4
Curtailment/settlement	0	-5
Øvrig pensjonskostnad (innskuddspensjon og førtidspensjon)	35	33
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	37	32
Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse		
Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-256	-163
Korrigerings mot egenkapital IB	0	-16
Korrigerings mot egenkapital UB	33	-57
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2	1
Curtailment/settlement	0	0
Utbetalt over drift	0	-2
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-19	-19
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-240	-256
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	34	33
Netto total pensjonsforpliktelse/-midler	-206	-223

Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder. På dette nivået inngår bl.a. instrumenter med prisnoteringer 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
Eiendeler 31.12.18				
Utlån til kunder med fast rente			7 736	7 736
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			1 963	1 963
Aksjer	143	67	143	352
Obligasjoner	9 545	3 014		12 560
Finansielle derivater		1 653		1 653
Sum eiendeler	9 688	4 734	9 842	24 263

Forpliktelser 31.12.18

Finansielle derivater		874		874
Sum forpliktelser		874		874

Eiendeler 31.12.17

Utlån til kunder med fast rente			6 479	6 479
Aksjer	123	43	104	270
Obligasjoner	7 774	3 767		11 541
Finansielle derivater		1 511		1 511
Sum eiendeler	7 897	5 321	6 583	19 801

Forpliktelser 31.12.17

Finansielle derivater		902		902
Sum forpliktelser		902		902

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 31.12.17	6 479	104			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 64	2			
Tilgang/kjøp	3 302	37			
Avhending	-1 981				
Forfalt					0
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
Balanseført verdi per 31.12.18	7 736	143	0	0	0

Note 16- Datterselskaper

(Beløp i mill kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt		Egenkapital	
		31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	175 041	7 002	1 114 334	857 035
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 791	-1 470	12 455	13 117
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	14 074	18 118	43 111	43 356
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	0	0	1 656	0	0
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	22 366	16 321	52 911	35 731
Nord-Norge Eiendom IV AS	0	- 123	- 876	0	3 765
Alsgården AS	0	398	- 635	0	7 698
Fredrik Langesg 20 AS	100	- 276	- 665	27 147	27 554
Total	0	210 689	39 451	1 249 958	988 256

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.17	31.12.18		31.12.18	31.12.17
10	7	Overtatte eiendeler	7	29
5	0	Resultatførte ikke mottatte inntekter	47	65
288	298	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	310	292
196	123	Øvrige eiendeler	198	254
499	428	Sum andre eiendeler	562	640

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.17	31.12.18		31.12.18	31.12.17
20	96	Påløpte kostnader	395	237
3	36	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	63	29
716	883	Øvrig gjeld	982	747
739	1 015	Sum annen gjeld	1 440	1 013
38	35	1) Herav tapavsetninger utenom balanseposter etter IFRS 9	35	38

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.17	31.12.18		31.12.18	31.12.17
2 753	3 416	Eiendom	3 416	2 753
1 123	1 342	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	1 342	1 123
1 595	1 727	Fiske og havbruk	1 727	1 595
1 002	1 252	Industri	1 252	1 002
489	478	Jordbruk og skogbruk	478	489
1 721	2 021	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2 021	1 721
4 499	4 885	Tjenesteytende virksomhet	4 866	4 465
1 716	1 902	Transport	1 902	1 716
1 724	2 208	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2 208	1 724
16 622	19 231	Innskudd bedriftsmarked	19 212	16 588
32 304	34 180	Innskudd personmarked	34 179	32 304
8 957	10 594	Innskudd offentlig marked	10 594	8 957
57 883	64 005	Sum innskudd	63 985	57 849

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

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.12.17	31.12.18
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		
Obligasjongjeld	23 553	25 135
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 553	25 135

	Balanse 31.12.17	Emittert 31.12.18	Forfalt/ innløst 31.12.18	Valutakurs- endring 31.12.18	Øvrige endringer 31.12.18	Balanse 31.12.18
Endringer i verdipapirgjeld						
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjongjeld	23 553	6 197	-4 727	213	- 101	25 135
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 553	6 197	-4 727	213	- 101	25 135

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Fondsobligasjoner:

	31.12.17	31.12.18
Sum fondsobligasjon		

Ansvarlige lån

	31.12.17	31.12.18
Ansvarlige lån	850	1 200
Sum ansvarlige lån	850	1 200

Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	850	1 200
---	------------	--------------

	Balanse 31.12.17	Emittert 31.12.18	Forfalt/ innløst 31.12.18	Valutakurs- endring 31.12.18	Øvrige endringer 31.12.18	Balanse 31.12.18
Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon						
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850	350				1 200
Fondsobligasjoner						
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	850	350				1 200

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

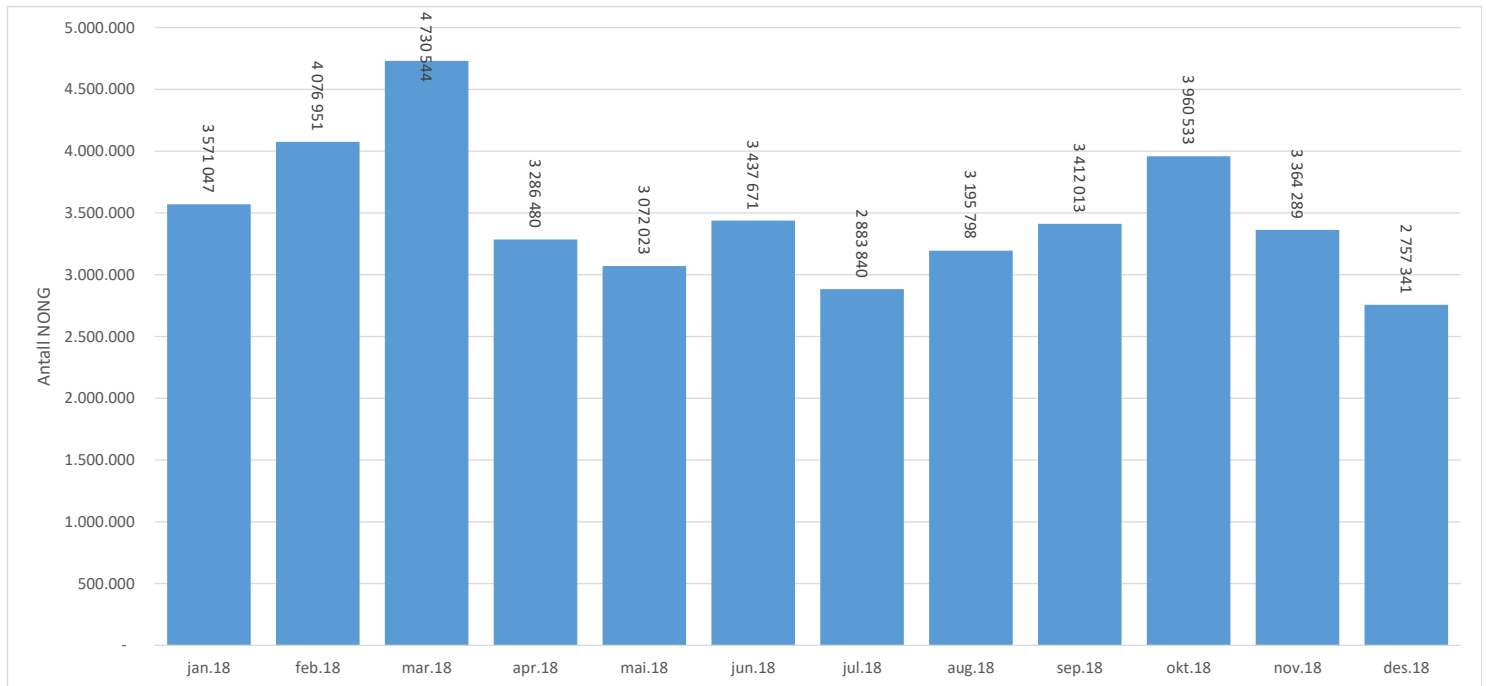
31.12.18

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND V/PARETO ASSET MANAGEMENT AS	3.260.063	3,25%
State Street Bank and Trust Comp A/C CLIENT OMNIBUS F, REF: OM06	3.058.928	3,05%
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68%
MP PENSJON PK	2.584.322	2,57%
The Northern Trust Comp, London Br NON-TREATY ACCOUNT	2.382.129	2,37%
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.311.392	2,30%
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1.785.104	1,78%
METEVA AS	1.614.670	1,61%
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO Økonomiavdelingen	1.411.606	1,41%
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.398.129	1,39%
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.391.630	1,39%
Morgan Stanley & Co. Int. Plc. MS & CO INTL PLC MSIP IPB CL AC NO	1.215.105	1,21%
Euroclear Bank S.A./N.V. 25% CLIENTS	1.033.413	1,03%
Landkreditt Utbytte	1.000.000	1,00%
SEB EUROPAFOND SMÅBOLAG SEB Investor World Global Custody	986.425	0,98%
State Street Bank and Trust Comp A/C CLIENT OMNIBUS D, REF: OM04	956.239	0,95%
PARETO INVEST AS	945.976	0,94%
Lannebo Europa Småbolag Skandinaviska Enskilda Banken AB	804.230	0,80%
State Street Bank and Trust Comp S/A SSB CLIENT OMNI E, FUND OM06	666.798	0,66%
CLEARSTREAM BANKING S.A.	648.843	0,65%
SUM	32 148 282	32,02%

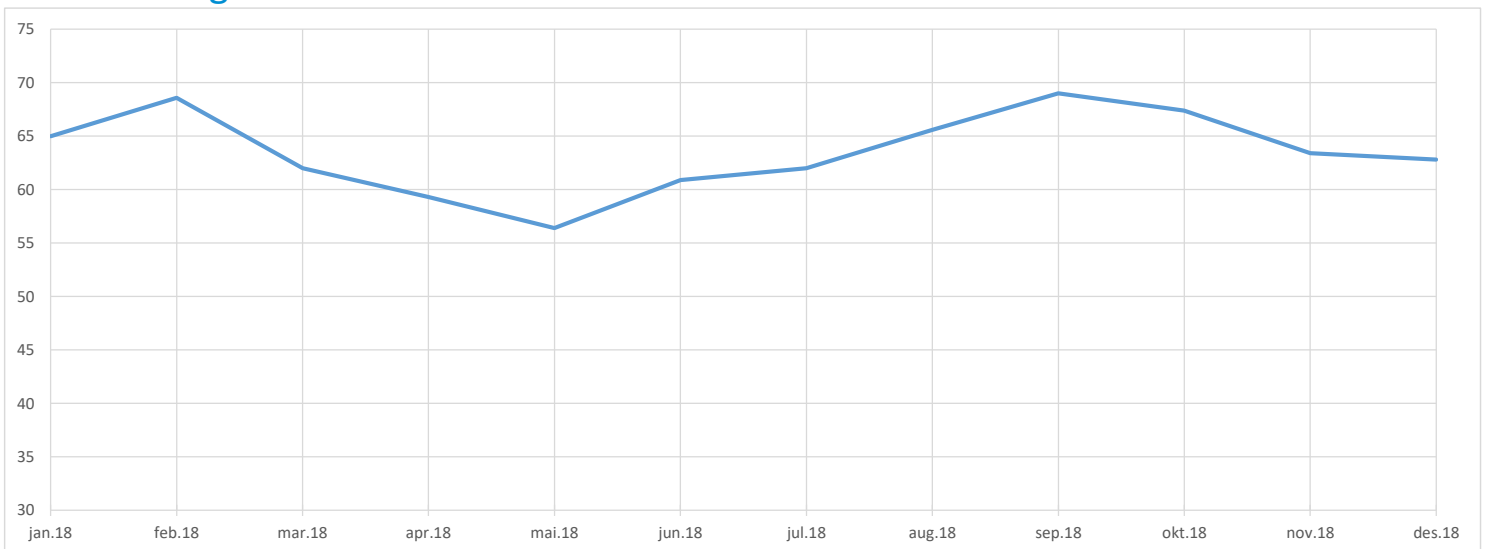
Utbyttepolicy

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. 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. 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 salgspris på produkt og innlånskostnader fra periode til periode. 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.

Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	31.12.18	31.12.17
Resultat etter skatt	1 542	1 440
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	20	10
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 522	1 430
Bokført egenkapital	13 058	12 299
Fondsobligasjoner	780	530
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	12 278	11 769
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	11 769	11 011
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	11 148	10 576
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	11 583	10 931
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.	11 975	11 272
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.	12 278	11 769
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	11 751	11 112
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 522	1 430
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	11 751	11 112
Egenkapitalavkastning	13,0 %	12,9 %
Sum kostnader	1 474	1 366
Sum inntekter	3 416	3 314
Kostnadsprosent	43,1 %	41,2 %
Netto renteinntekter	1 896	1 770
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	101 855	93 905
Rentemargin	1,86 %	1,88 %
Innskudd fra kunder	63 985	57 849
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	114 117	105 485
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	56,1 %	54,8 %
Innskudd fra kunder	63 985	57 849
Utlån til kunder	80 863	75 003
Innskuddsdekning	79,1 %	77,1 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)	31.12.18	31.12.17
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	115 385	107 149
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	107 149	97 448
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	8 236	9 701
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	8,2 %	9,6 %
Brutto utlån til kunder	80 863	75 003
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	75 003	70 763
Vekst i utlån til kunder i kroner	5 860	4 240
Vekst i utlån til kunder i prosent	7,8 %	6,0 %
Formidlingslån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt	33 254	30 482
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	115 385	105 485
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	29 %	29 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	32 828	30 482
Brutto utlån til personmarked	82 381	76 158
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	40 %	40 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	426	0
Brutto utlån bedriftsmarked	31 602	29 163
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	1 %	0 %
Innskudd fra kunder	63 985	57 849
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	57 849	53 870
Vekst i innskudd i kroner	6 136	3 979
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,6 %	7,4 %
Tap på utlån i perioden	22	184
Tap på utlån annualisert	22	184
Brutto utlån inklusive formidlingslån	115 385	105 485
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	0,0 %	0,2 %
Misligholdte engasjementer (over 90 dager)	259	380
Brutto utlån inklusive formidlingslån	115 385	105 485
Misligholdte engasjementer i % av bto.utlån inkl. formidlingslån	0,2 %	0,4 %
Tapsutsatte engasjementer	190	644
Brutto utlån inklusive formidlingslån	115 385	105 485
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,6 %
Misligholdte engasjementer	259	380
Tapsutsatte engasjementer	190	644
Tapsavsetninger trinn 3	166	216
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	283	808
Brutto utlån inklusive formidlingslån	114 117	105 485
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,25 %	0,77 %
Misligholdte engasjementer	259	380
Tapsutsatte engasjementer	190	644
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	449	1 024
Tapsavsetninger trinn 3	166	216
Tapsavsetningsgrad	37 %	21 %

Erklæring fra Styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt årsberetningen og det konsoliderte årsregnskapet for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 31. desember 2018.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2018 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 06.02.19

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Hans Tore Bjerkaas
(nestleder)

Ingvild Myhre

Kjersti Terese Stormo

Greger Mannsverk

Sonja Djønne

Vivi Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Kjetil Berntsen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)