

# Kvartalsrapport



Regnskap 1. kvartal 2018

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

**SpareBank**   
NORD-NORGE

## Innholdsfortegnelse

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

## Nøkkeltall og alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.03.18	%	31.03.17	%	31.12.17	%
<b>Fra resultatregnskapet</b>						
Netto renteinntekter	449	1,84 %	422	1,85 %	1 770	1,88 %
Netto provisjons- og andre inntekter	250	1,02 %	224	0,98 %	992	1,06 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	74	0,30 %	115	0,50 %	552	0,59 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>773</b>	<b>3,16 %</b>	<b>761</b>	<b>3,33 %</b>	<b>3 314</b>	<b>3,53 %</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>343</b>	<b>1,40 %</b>	<b>326</b>	<b>1,43 %</b>	<b>1 366</b>	<b>1,45 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>430</b>	<b>1,76 %</b>	<b>435</b>	<b>1,90 %</b>	<b>1 948</b>	<b>2,07 %</b>
Tap	16	0,07 %	44	0,19 %	184	0,20 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>414</b>	<b>1,69 %</b>	<b>391</b>	<b>1,71 %</b>	<b>1 764</b>	<b>1,88 %</b>
Skatt	89	0,36 %	78	0,34 %	324	0,35 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>325</b>	<b>1,33 %</b>	<b>313</b>	<b>1,37 %</b>	<b>1 440</b>	<b>1,53 %</b>

<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning	1	11,2 %	12,2 %		12,9 %	
Rentemargin	2	1,84 %	1,85 %		1,88 %	
Kostnadsprosent	3	44,4 %	42,8 %		41,2 %	

<b>Balansetall og likviditet</b>						
Sum eiendeler		98 372	92 476		97 186	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	97 779	91 489		93 905	
Brutto utlån		76 746	71 294		75 003	
Utlån fraregnet og overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt		30 510	25 986		30 482	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån	5	107 256	97 280		105 485	
Utlånsvekst siste 12 mnd		7,6 %	9,1 %		6,0 %	
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd		10,3 %	8,4 %		9,6 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale PM lån		39,6 %	36,7 %		40,0 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale utlån		28,4 %	26,7 %		28,9 %	
Innskudd fra kunder		59 039	54 261		57 849	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		8,8 %	7,4 %		7,4 %	
Innskuddsdekning	6	76,9 %	76,1 %		77,1 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	7	55,0 %	55,8 %		54,8 %	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		138	121		126	

<b>Tap og mislighold</b>						
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,06 %	0,18 %		0,17 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,24 %	0,26 %		0,25 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,58 %	0,26 %		0,60 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,62 %	0,36 %		0,65 %	
Tapsavsetningsgrad	8	24,50 %	30,43 %		23,76 %	

<b>Soliditet</b>						
Ren kjernekapitaldekning		14,8 %	15,3 %		14,9 %	
Kjernekapitaldekning		16,1 %	16,6 %		16,2 %	
Kapitaldekning		17,8 %	18,8 %		18,1 %	
Ren kjernekapital		10 114	9 574		9 992	
Kjernekapital		10 980	10 370		10 857	
Ansvarlig kapital		12 170	11 767		12 141	
Beregningsgrunnlag		68 281	62 590		67 222	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,2 %	7,2 %		7,2 %	

<b>Lokalisering og bemanning</b>						
Antall kontorer		38	38		38	
Antall årsverk		777	763		784	

- Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. og 31.03. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert til egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.
- Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter.
- Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.03.
- I formidlingslån inngår lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som er fraregnet i balansen.
- Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.
- Individuelle tapsavsetninger i forhold til sum misligholdte- og tapsutsatte engasjementer.
- Egenkapitalbeveiesernes andel av egenkapitalen per 01.01.
- Børskurs NONG multiplisert med antall egenkapitalbevis dividert med EK bevisbrøk 31.12.

## Nøkkeltall EK - bevis

	1q18	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
1) Børskurs NONG	<b>62,00</b>	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90	37,76
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB)	<b>100,40</b>	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00	56,92
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	<b>6.225</b>	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139	2.149
4) Børsverdi sum egenkapital (EK)	<b>13.427</b>	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083	6.223
5) Utbytte per EKB avsatt	-	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
Utbytte per EKB utbetalt	<b>4,00</b>	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81	2,12
6) Direkteavkastning	-	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %	4,8 %
7) Totalavkastning	-	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %	15,2 %
Bokført egenkapital morbank NOK mill	<b>9.970</b>	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264	4.547
Bokført egenkapital konsern NOK mill	<b>11.678</b>	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408	5.670
8) Bokført egenkapital per EKB konsern	<b>51,48</b>	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	<b>5,93</b>	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	<b>6,02</b>	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75	4,95
11) P/E - Pris/inntjening konsern	<b>10,46</b>	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51	7,63
12) P/B - Pris/Bok konsern	<b>1,20</b>	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79	1,10
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)		60,50 %	59,63 %	48,65 %	36,77 %	26,62 %	11,80 %	19,74 %	33,14 %
Eierandelsbrøk 31.12.	<b>46,36 %</b>	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %	34,54 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	<b>46,36 %</b>	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 – 1. kvartal 2018

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

### Hovedtrekk

(Beløp i mill kroner)	1Q18	4Q17	Endring	31.03.18	31.03.17	Endring
Kostnader	343	373	-30	343	326	17
Resultat etter skatt	325	424	-99	325	313	12
Egenkapitalavkastning*)	11,2 %	14,6 %	-3,4 %	11,2 %	12,2 %	-1,0 %
Resultat per egenkapitalbevis	1,48	1,95	-0,46	5,93	5,78	0,15
Ren kjernekapitaldekning				14,8 %	15,3 %	-0,5 %
Utlånstap	16	37	-21	16	44	-28
Utlånsvekst	1,7 %	3,6 %	-1,9 %	10,3 %	8,4 %	1,8 %
Innskuddsvekst	2,1 %	1,2 %	0,9 %	8,8 %	7,4 %	1,4 %

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

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 530 mill kroner, og påløpt rente etter skatt er fratrukket resultatet med 4 mill kroner i 1q 18.

### 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.

Gjennom hele 2017 har konsernet varslet at det ikke var ventet vesentlige effekter på balanse eller egenkapital som følge av den nye standarden. Som fremlagt i årsrapport 2017, og i kvartalsregnskapet for 1. kvartal 2018, utgjør implementeringseffekten av IFRS 9 per 01.01.18 en negativ effekt på konsernets egenkapital 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.

### Makroøkonomisk utvikling

Den globale veksten ble sterk i 2017, og utviklingen er fortsatt sterk inn i 2018. Veksten er god både i rike og fremvoksende økonomier. På tross av dette har det hittil i år vært turbulens i verdens finansmarkeder, med fallende aksjekurser og nervøsitet i rentemarkedet. Det er særlig to forhold som har skapt uroen: For det første medfører den sterke veksten i USA at markedene forventer høyere inflasjon og dermed høyere renter. For det andre er det frykt for en handelskrig. Det startet med at USA og Trump økte tollsatsene på en del utvalgte varer, noe som rammet blant annet Kina. Deretter kom toll på stål og aluminium som rammet enda bredere, selv om mange land nå har fått fritak. Rett før påske kom det som mange har ventet på og fryktet; økte tollsatter direkte rettet mot kinesiske varer. Markedene er nå usikre på hvilke mottiltak som vil komme fra Kina.

Det kommer stadig sterkere nøkkeltall for norsk økonomi. BNP-årsveksten i fjerde kvartal var på 2,4 %, og veksttakten fremover ser ut til å kunne bli enda noe høyere. Tellingene av petroleumsinvesteringene viste at disse trolig vil øke med opp mot ti prosent i år. Videre var det et klart fall i den rapporterte arbeidsledigheten fra NAV. Selv om kjerneinflasjonen var noe lavere enn ventet, peker makrotallene i retning av økt sannsynlighet for at Norges Bank vil heve renten i år.

Sentralbanksjef Øystein Olsens åttende årstale tok utgangspunkt i at det nå er ti år siden finanskrisen. Det er først nå at økonomien kan anses som friskmeldt, noe som illustrerer at gjeninnhenting etter kriser kan ta svært lang tid. I begynnelsen av mars ble det også offentliggjort at Norges Bank får et nytt inflasjonsmål ved at inflasjonsmålet

senkes fra 2,5 % til 2,0 %. Det understrekes likevel samtidig at pengepolitikken skal være fleksibel og skal søke å oppnå stabil produksjon og sysselsetting, samt motvirke finansielle ubalanser.

Viktig for finanssektoren er også at Finanstilsynet og Norges Bank i februar rådet Finansdepartementet til å beholde alle elementene i boliglansreguleringen. Dette inkluderer maksimalt 85 % belåningsgrad, maksimal belåning på fem ganger årsinntekt, og minimum 2,5 % amortisering for lån over 60 % av låneverdi.

Det er fortsatt knyttet usikkerhet til utviklingen i boligmarkedet, selv om markedet nå synes å ha stabilisert seg. De siste tallene har igjen vist stigende boligpriser. Mange faktorer, herunder et i utgangspunktet svært høyt prisenivå, stort tilbud av nye boliger, og strengere regler for kredittgivning, trekker fortsatt i retning av en svak i boligprisutvikling. På den annen side gir lav arbeidsledighet, lave renter og utsikter til høyere lønninger, mindre grunn til å frykte fallende priser.

Mange husholdninger har en høy gjeldsbelastning, spesielt i de største byene. Dersom rentene skulle stige mer enn antatt, kan dette gi utfordringer for enkelthusholdninger.

Nordnorske husholdninger har i sum en sunn økonomi. Nordnorsk økonomi er god og har over tid hatt en høyere vekst enn landet for øvrig. Konjunkturbarometeret for Nord-Norge (KB) sine analyser fra oktober 2017 tilsier at veksten i nordnorsk økonomi de kommende år fortsatt vil være høy. Det at norsk økonomi generelt sett tar seg opp stimulerer også nordnorsk økonomi ytterligere. Veksten i landsdelens økonomi forventes fortsatt å bli høyere enn for landet for øvrig, men veksten forventes nå bare å ligge svakt foran resten av landet. Dette skyldes dels at veksten i norsk økonomi har tatt seg opp, og dels at veksten i nordnorsk økonomi kan bli noe begrenset av knappe ressurser. Den største begrensningen er mangel på arbeidskraft hvor Nord-Norge i dag er avhengig av arbeidsinnvandring. Det er også kapasitetsbegrensninger i sjømatproduksjon. Økt lufthavninfrastruktur er også nødvendig for å kunne ta unna veksten innenfor reiseliv.

Det har vært en moderat prisvekst på boliger i Nord-Norge i årets første kvartal. Årsveksten i boligprisene var per slutten av 1. kvartal så vidt negativ, med -0,2 % samlet for landsdelen, mens tallene for april viser igjen en positiv årsvekst med 1,6 %. Selv om det er flere tegn på bedring i det nordnorske boligmarkedet sammenlignet med den svake utviklingen i 2017, så er det så langt i tallene ikke grunnlag for å konstatere et markant trendsifte. Normalt vil tilbudet av boliger øke i 2. kvartal, noe som igjen vil kunne gi en dempet prisvekst sammenlignet med 1. kvartal.

Investeringsveksten i Nord-Norge har vært kraftig i 2016 og 2017, først og fremst løftet av høye boliginvesteringer. Det forventes at antallet nye boligprosjekter vil bli redusert i tiden fremover som følge av et slakkere boligmarked. I anleggssektoren, hvor bygging av vei og annen infrastruktur i stor grad styrer aktiviteten, er bildet mer positivt.

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge har i årets to første måneder økt med om lag 15 % sammenlignet med samme periode i 2017. Næringen nyter fortsatt godt av relativt høye priser og lav kronekurs. Pristrenden for laks er nå positiv igjen etter en fallende trend gjennom store deler av 2017. I følge tall fra Norges Sjømatråd var 1. kvartal 2018 det beste kvartalet for torsk noensinne, en fiskeart som er viktig for Nord-Norge. Både volum og priser har vært gode. Spesielt klippfisk, saltfisk og fersk hel torsk har opplevd en sterk prisoppgang, med henholdsvis 19%, 12 % og 7 % økning i kvartalet.

Det er fortsatt stor optimisme innenfor turisme og reiseliv som de siste årene hatt en sterk vekst i landsdelen. I 2016 økte antall overnattinger fra utlendinger med 18 %, og i 2017 var årsveksten på 11 %. Det kan nå synes som at veksten er i ferd med å avta, selv om aktiviteten rundt vinterturismen også i siste sesong har vært høy.

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

Det finnes også usikkerhetsmomenter for utviklingen i nordnorsk økonomi. Dette gjelder både for det internasjonale makrobildet og for hvordan kronekursen fremover vil utvikle seg og påvirke eksportnæringene og reiseliv. Et stramt arbeidsmarked er vil også fortsatt kunne være en utfordring for veksten i landsdelen. Det samme gjelder infrastruktur, som ikke er effektiv nok. En utvikling med mer proteksjonisme og en tiltakende handelskrig mellom verdens supermakter er heller ikke positivt for norsk og nordnorsk økonomi.

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

## Resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)	1Q18	4Q17	Endring	31.03.18	31.03.17	Endring
Sum inntekter	773	920	-147	773	761	12
Sum kostnader	343	373	-30	343	326	17
Tap	16	37	-21	16	44	-28
Skatt	89	86	3	89	78	11
Resultat	325	424	-99	325	313	12

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt på 325 mill kroner. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 11,2 %. Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere. Målsettingen om 12 % EK-avkastning opprettholdes.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 31.03.18 utgjør 449 mill kroner (422 mill kroner).

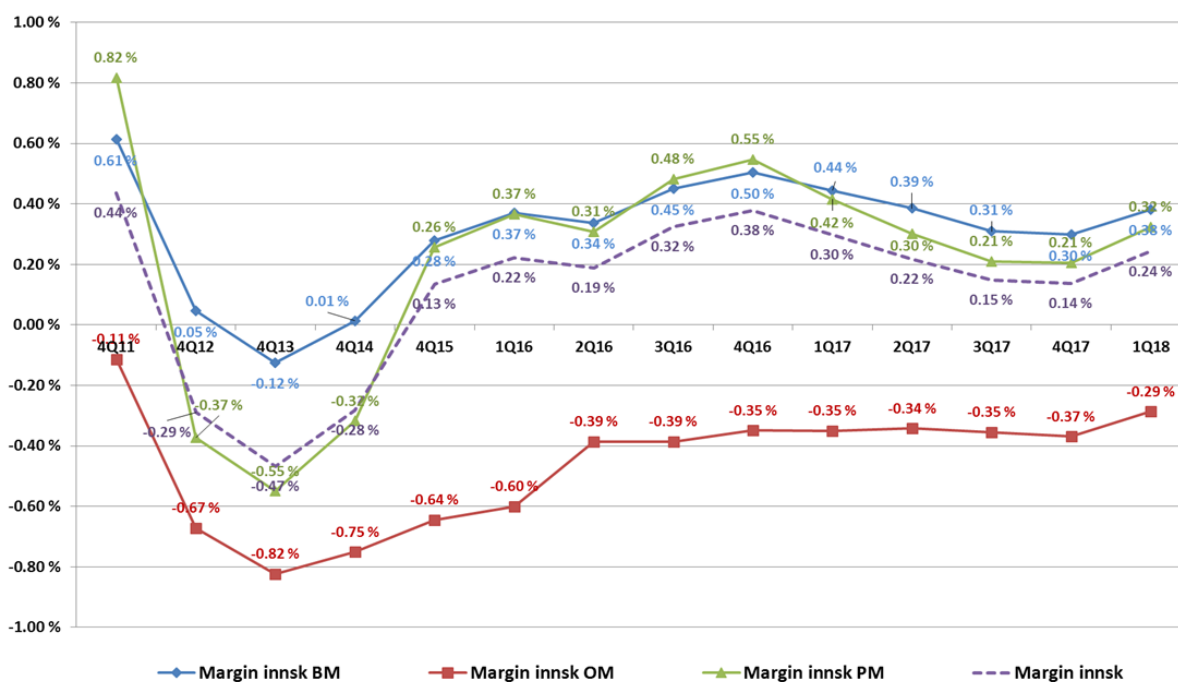
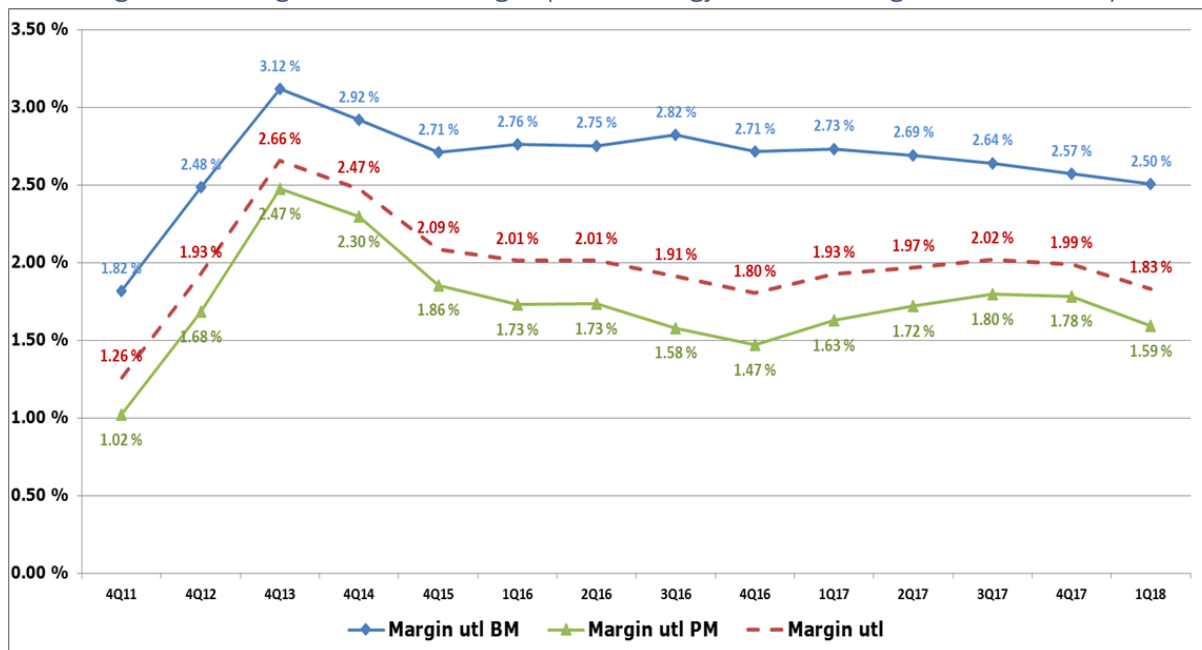
I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,84 % (1,85 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde per 31.03.18 31 mrd kroner (26 mrd kroner), og føres som provisjonsinntekter. Per 31.03.18 utgjør disse provisjonsinntektene 76 mill kroner (47 mill kroner).

Sammenlignet med 4. kvartal 2017 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, seg som følger i 1. kvartal 2018:

(Beløp i mill kroner)	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	-9
Effekt margin	-3
Effekt volumendring	10
Effekt øvrig	-9
Samlet effekt	-11

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



Sammenlignet med 4. kvartal 2017 er bankens gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet redusert med om lag 0,08 prosentpoeng i 1. kvartal 2018. Reduksjonen skyldes først og fremst refinansiering av bankens innlån fra kapitalmarkedet med nye innlån med lavere kredittpremier. Den siste tids økning i pengemarkedsrentene (NIBOR) har hatt liten innvirkning på bankens innlånskostnad i 1. kvartal, men denne vil øke fra og med 2. kvartal.

Forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet forventes bankens gjennomsnittlige innlånskostnad å øke med om lag 0,19 prosentpoeng i andre kvartal 2018, og ytterligere med om lag 0,07 prosentpoeng andre halvår 2018.

De økte pengemarkedsrentene forventes på kort sikt å representere et press på rentemarginen for norske banker. På mellomlang sikt forventes imidlertid det økte rentenivået å gi grunnlag for en reprising av innskudd og utlån.



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

## Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	1Q18	4Q17	Endring	31.03.18	31.03.17	Endring
Inntekter formidlingslån	76	75	1	76	47	29
Inntekter forsikring	40	35	5	40	41	-1
Inntekter betalingsformidling	60	60	0	60	63	-3
Inntekter eiendomsmegling	26	29	-3	26	26	0
Inntekter regnskapshonorarer	33	29	4	33	32	1
Netto andre inntekter	15	37	-22	15	15	0
Sum	250	265	-15	250	224	26

I forbindelse med utvikling og bygging av nytt hovedkontor i Tromsø solgte SpareBank 1 Nord-Norge i 4. kvartal 2017 deler av sitt bankbygg «Rødbanken» i Tromsø og inntektsførte en gevinst på 17 mill kroner under andre inntekter.

Konsernet arbeider aktivt for å øke andelen andre inntekter innenfor kjernevirksomheten..

## Inntekter på finansielle investeringer

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	1Q18	4Q17	Endring	31.03.18	31.03.17	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	36	134	-98	36	71	-35
SpareBank 1 Boligkreditt	16,85 %	3	-6	9	3	-19	22
SpareBank 1 Næringskreditt	14,48 %	2	2	0	2	3	-1
SpareBank 1 Kredittkort	17,29 %	5	4	1	5	2	3
SpareBank 1 Mobilbetaling	19,70 %		14	-14		-13	13
SpareBank 1 Betaling	19,70 %	-2	-4	2	-2		-2
BN Bank	23,50 %	20	20	0	20	21	-1
Øvrige		-1	3	-4	-1		-1
Salg datterselskap				0			0
Sum resultatandeler fra TS/FKV		63	167	-104	63	65	-2
Aksjeutbytter		1	0	1	1	0	1
Netto verdiendringer aksjer		-1	30	-31	-1	13	-14
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		19	-3	22	19	35	-16
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		-8	0	-8	-8	2	-10
Netto inntekter på finansielle investeringer		74	194	-120	74	115	-41

SpareBank 1 Gruppens totale resultat etter skatt per 31.03.18 er på 184 mill kroner, 178 mill kroner lavere enn per 1. kvartal 2017. Nedgangen er i stor grad relatert til skadeforsikringssegmentet, og skyldes et svakere forsikringsresultat og lavere netto finansinntekter.

I november 2017 ble planene om en fusjon mellom Vipps, BankAxept og BankID Norge offentliggjort. Fusjonen planlegges gjennomført 01.08.18. Bankene har inngått en intensjonsavtale om videreutvikling av dagens betalings- og identifiseringsløsninger og målet er å skape enda bedre kundeopplevelser, samt å stå sterkere i konkurransen mot de globale teknologigigantene. Konkurransetilsynet meldte 27.04.18 at de på visse vilkår godkjenner fusjonen, herunder at selskapet må tilby tjenester til konkurrerende betalingsløsninger på ikke-diskriminerende vilkår.

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

#### **Konsernets aksjeportefølje**

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.18 utgjør 357 mill kroner (317 mill kroner). Porteføljen har hatt netto negativ verdiendring på -1 mill kroner siste kvartal.

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

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.18 utgjør 11 841 mill kroner, mot 11 036 mill kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer for 1. kvartal 2018 på denne porteføljen utgjør en gevinst på 18 mill kroner, og skyldes i stor grad generell spreadinngang.

Oversikt over konsernets derivater per 31.12.18 fremkommer i note 12 til kvartalsregnskapet.

#### **Datter- og datterdatterselskap**

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 1. kvartal 2018 på 42 mill kroner (42 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. Datterselskapene som har virksomhet innenfor konsernets kjernevirksomhet (SpareBank 1 Finans Nord-Norge, EiendomsMegler 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge) viser god inntjening.

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 17 i kvartalsregnskapet.

#### **Driftskostnader**

Konsernets kostnads mål er fra 01.01.18 endret til at den langsiktig målsatte kostnadsprosent skal være 40 % eller lavere. Bakgrunnen for endringen i kostnads målet er et ønske om å ha et effektivitetsmål som i større grad er grunnlag for en sammenligning mot andre aktører. I tillegg hensyntar et relativt mål også inntektssiden. Dette vurderes spesielt viktig i en tid med omstilling av virksomheten hvor både kostnads- og inntektssiden påvirkes. Per 31.03.18 er dette forholdet 44,4 % (42,8 %) for konsernet og 44,3 % (42,8 %) for morbanken.

NOK mill	1Q18	4Q17	Endring	31.03.18	31.03.17	Endring
Lønn	139	149	-10	139	133	6
Pensjon	11	3	8	11	12	-1
Sosiale kostnader	28	31	-3	28	27	1
Administrasjonskostnader	109	103	6	109	96	13
Avskrivninger varige driftsmidler	18	19	-1	18	15	3
Driftskostnader eiendommer	4	6	-2	4	5	-1
Andre driftskostnader	34	62	-28	34	38	-4
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>343</b>	<b>373</b>	<b>-30</b>	<b>343</b>	<b>326</b>	<b>17</b>

Konsernets kostnader i 1. kvartal 2018 er 17 mill kroner (5%) høyere enn samme kvartal i 2017. Økningen skriver seg i fra konsernets datterselskaper med 9 mill kroner, samt økte kostnader i morbanken på 8 mill kroner. Økte kostnader i morbanken skyldes høyere aktivitet tilknyttet digitalisering, automatisering og nye systemløsninger.

Oversikt over konsernets pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader fremkommer i kvartalsregnskapets note 15.

Konsernets kostnader for 1. kvartal isolert sett er 30 mill kroner lavere enn sammenlignet med 4. kvartal 2017. I andre driftskostnader 4. kvartal 2017 inngikk en nedskrivning av bankbygg i Bodø med 11 mill kroner, samt avsatt formuesskatt på 8 mill kroner.

Sammenlignet med totale kostnader i 2017 og 1. kvartal 2018, forventes kostnadene å øke noe utover i 2018. Dette skyldes blant annet fortsatt husleiekostnader i Tromsø og Bodø som følge av leie av midlertidige lokaler. I tillegg skjer en økt satsing på digitalisering, automatisering og nye systemløsninger. Dette vil gi kostnadsbesparelser og økte inntekter. Disse forventes å gi effekt fra 2019. Gjennomført oppkjøp av ny virksomhet i datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge vil øke kostnadene med om lag 25 mill kroner i 2018. Innfusjoneringen av den nye virksomheten skjer 2. kvartal 2018, men med regnskapsmessig virkning fra 1.1.18. Oppkjøpet forventes å bidra til økt lønnsomhet. Det arbeides fortsatt med inntektsøkende og kostnadseffektiviserende tiltak i konsernet.

Antall årsverk i konsernet var 777 ved utgangen av 1. kvartal 2018 (763), 14 flere enn per 31.01.17, herav 7 færre i morbanken mens det er 21 flere årsverk i datterselskapene. Sistnevnte gjelder i hovedsak Regnskapshuset, hvor antall ansatte øker som følge av ovennevnte oppkjøp.

Antall årsverk i morbanken var ved utgangen av 1. kvartal 2018 530 (537).

## Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån per 1. kvartal 2018 utgjør 16 mill kroner (44 mill kroner), som fordeler seg med -6 mill kroner (0 mill kroner) fra personmarkedet, 22 mill kroner (44 mill kroner) fra bedriftsmarkedet og øvrige tap, Tapsnivået vurderes som meget lavt. Det vises forøvrig til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet.

Netto misligholdte og tapsutsatt utlånsvolum per 31.03.18 utgjør 337 mill kroner (-1 mill kroner), tilsvarende 0,35 % av brutto utlån inklusive formidlingslån. Se også note 9 i kvartalsregnskapet.

Konsernets samlede individuelle tapsavsetninger etter IFRS 9 på utlån per 31.03.18 er 332 mill kroner (219 mill kroner). Avsetningen er økt med 21 mill kroner siste kvartal.

Gruppevise tapsavsetninger etter IFRS 9 per 31.03.18 utgjør 337 mill kroner (402 mill kroner), en reduksjon på 14 mill kroner sammenlignet med 01.01.18. Gruppevise nedskrivninger utgjør per 31.03.18 0,4 % (0,6 %) av konsernets samlede brutto utlån, 0,3 % (0,4 %) av brutto utlån inklusive formidlingslån.

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

## Balanseutvikling

NOK mill	31.03.18	31.03.17	Endring i %	31.12.17	Endring i %
Utlån PM	77.140	70.887	8,8 %	76.158	1,3 %
Utlån BM	30.116	26.393	14,1 %	29.327	2,7 %
Sum utlån inkl formidlingslån	107.256	97.280	10,3 %	105.485	1,7 %
Sum utlån ekskl formidlingslån	76.746	71.294	7,6 %	75.003	2,3 %
Innskudd PM	32.589	30.699	6,2 %	32.206	1,2 %
Innskudd BM	26.450	23.562	12,3 %	25.643	3,1 %
Sum innskudd	59.039	54.261	8,8 %	57.849	2,1 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	77 %	76 %	1 %	77 %	0 %
Forvaltningskapital	98.372	92.476	6,4 %	97.186	1,2 %

## Utlån

Per 31.03.18 er utlån på til sammen 31 mrd kroner (26 mrd kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Det er per samme dato ikke overført utlån til SpareBank 1 Næringskreditt (0 mill kroner). Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer disse formidlingslånene.

Bakgrunnen for siste års relativt sterke utlånsvekst innenfor bedriftsmarkedet, er dels en strategisk prioritering av dette segmentet, dels positive markedsmuligheter i forbindelse med kontornedleggelse fra konkurrenter. Sistnevnte har også påvirket utlånsveksten i personmarkedet positivt. Samlet effekt av ovennevnte har bidratt til vekst i netto renteinntekter.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 72 % av totale utlån per 31.03.18 (73 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

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

## Likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, og i note 20 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over konsernets innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) var 77 % ved utgangen av 1. kvartal 2018 (76 %). 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 31.03.18 er beregnet til 138 % (121 %). 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

	31.03.2018	31.03.2017	Endring	31.12.17	Endring
Ren kjerne inkl res	14,8 %	15,3 %	-3,2 %	14,9 %	-0,1 %
Kjernekapital inkl res	16,1 %	16,6 %	-2,9 %	16,2 %	-0,1 %
Totalkapital inkl res	17,8 %	18,8 %	-5,2 %	18,1 %	-0,2 %
Uvektet kapitalandel inkl res	7,2 %	7,2 %	0,0 %	7,2 %	0,0 %

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

Reduksjonen i ren kjernekapital siste kvartal skyldes først og fremst økt risikovektet beregningsgrunnlag på om lag 1 mrd kroner, dette som følge av utlånsvekst siste kvartal. I tillegg reduseres ren kjernekapital som følge av implementeringseffekter ved overgang til IFRS 9.

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

## Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	31.03.2018	31.03.2017	Endring	31.12.2017	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0 %	46,36 %	0 %
Antall EK-bevisiere	8.255	7.790	465	7.939	316
Andel nordnorske eiere	20 %	19 %	3 %	19 %	1 %
Andel utenlandske eiere	38 %	32 %	17 %	36 %	2 %
Markedskurs NOK	62,00	55,25	6,75	62,25	-0,25
Markedsverdi	13.427	11.965	1.462	13.481	(54)
Resultat per EK-bevis NOK	5,93	5,78	0,03	6,60	-0,67
Pris/inntjening	10,5	9,6	0,1	9,4	1,0
Pris/Bok	1,20	1,13	0,06	1,15	0,06

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets note 22.

## Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt ligger til rette for at resten av 2018 fortsatt vil gi gode vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge. Selv om det også finnes usikkerhetsmomenter både internasjonalt og for enkelte forhold innenfor Nord-Norge, vurderes nordnorsk økonomi de kommende år fortsatt å skulle vokse raskere enn landet for øvrig. Veksten forventes imidlertid nå bare å ligge svakt foran resten av landet.

Det er gjennomført betydelige strategiske grep de siste årene, og konsernets målsatte soliditet er mer enn oppfylt. Det er likevel fortsatt behov for ytterligere omstillingstiltak. Tiltak for i økt grad å gi kundene et helhetlig tilbud av alle produkter og tjenester fra konsernet er derfor under arbeid – dette for å styrke markedsposisjonen, øke breddesalget og effektivisere alle konsernets prosesser. I denne forbindelse har konsernet allerede styrket innsatsen i digitale kanaler, tatt i bruk digitale assistenter (roboter) og etablert nye modeller for innovasjon. Dette har medført økte kostnader som ytterligere vil øke noe utover i 2018. Kostnads- og inntektseffekter av dette arbeidet forventes å gjøre seg gjeldende fra 2019.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 8. mai 2018

## Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen (leder)	Hans-Tore Bjerkaas (nestleder)	Ingvild Myhre
Kjersti Terese Stormo	Greger Mannsverk	Bengt Olsen
Sonja Djønne	Vivi-Ann Pedersen (ansattevalgt)	Kjetil Berntsen (ansattevalgt)
Jan-Frode Janson (konsernsjef)		

## Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.17	1.KV.17	1.KV.18	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	1.KV.18	1.KV.17	31.12.17
2 387	597	593	597	593	Renteinntekter	648	645	648	645	2 611
824	225	203	225	203	Rentekostnader	199	223	199	223	841
1 563	372	390	372	390	Netto renteinntekter	449	422	449	422	1 770
756	174	199	174	199	Provisjonsinntekter	236	211	236	211	931
77	19	17	19	17	Provisjonskostnader	21	21	21	21	85
46	4	3	4	3	Andre driftsinntekter	35	34	35	34	146
725	159	185	159	185	Netto provisjons- og andre inntekter	250	224	250	224	992
4	0	1	0	1	Utbytte	1	0	1	0	4
457	67	17	67	17	Inntekter av eierinteresser	63	65	63	65	434
112	50	7	50	7	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	10	50	10	50	114
573	117	25	117	25	Netto inntekter på finansielle investeringer	74	115	74	115	552
2 861	648	600	648	600	Sum inntekter	773	761	773	761	3 314
511	125	128	125	128	Personalkostnader	178	172	178	172	708
342	86	95	86	95	Administrasjonskostnader	109	96	109	96	393
51	12	12	12	12	Avskrivninger	18	15	18	15	65
151	31	27	31	27	Andre driftskostnader	38	43	38	43	200
1 055	254	262	254	262	Sum kostnader	343	326	343	326	1 366
1 806	394	338	394	338	Resultat før tap	430	435	430	435	1 948
46	42	11	42	11	Tap	16	44	16	44	184
1 760	352	327	352	327	Resultat før skatt	414	391	414	391	1 764
316	68	79	68	79	Skatt	89	78	89	78	324
0	0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0
1 444	284	248	284	248	Resultat etter skatt	325	313	325	313	1 440
6,62	1,31	1,13	5,25	4,51	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	5,93	5,78	1,48	1,45	6,60

## Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.17	1.KV.17	1.KV.18	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	1.KV.18	1.KV.17	31.12.17
1.444	284	248	284	248	Resultat etter skatt	325	313	325	313	1.440
0	0	0	0	0	Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
61	-1	0	-1	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	5	2	5	2	5
-15	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-1	0	-1	69
46	-1	0	-1	0	Skatt	0	0	0	0	-17
					Sum	5	1	5	1	57
0	0	0	0	0	Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
0	0	0	0	0	Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr	0	0	0	0	0
15	0	0	0	0	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	15
0	0	0	0	0	Omklassifiseringsjusteringer	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	0	0	0	0	3
0	0	0	0	0	Skatt	0	0	0	0	0
15	0	0	0	0	Sum	0	0	0	0	18
1.505	283	248	283	248	Periodens totalresultat	330	314	330	314	1.515
6,90	1,31	1,13	5,23	4,51	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	6,02	5,80	1,51	1,45	6,95

## Balanse

## Morbank

## Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
<b>Eiendeler</b>						
775	797	558	Konter og fordringer på sentralbanker	558	797	775
7 081	5 941	6 736	Netto utlån til kredittinstitusjoner	2 106	1 968	2 656
69 177	66 070	70 758	Netto utlån til kunder	76 219	70 735	74 487
255	298	340	Aksjer	357	317	270
11 541	11 036	11 841	Sertifikater og obligasjoner	11 841	11 036	11 541
1 511	1 547	1 094	Finansielle derivater	1 094	1 547	1 511
924	728	924	Investering i konsernselskaper			
3 160	2 831	3 197	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	4 816	4 438	4 755
234	352	230	Eiendom, anlegg og utstyr	456	493	453
			Virksomhet holdt for salg	30	30	30
			Goodwill og immatrielle eiendeler	68	63	68
499	846	632	Andre eiendeler	827	1 052	640
<b>95 157</b>	<b>90 446</b>	<b>96 310</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>98 372</b>	<b>92 476</b>	<b>97 186</b>
<b>Gjeld</b>						
436	186	192	Gjeld til kredittinstitusjoner	192	176	434
57 883	54 282	59 066	Innskudd fra kunder	59 039	54 261	57 849
23 552	22 824	23 790	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 790	22 824	23 553
902	958	791	Finansielle derivater	791	958	902
819	1 890	1 481	Annen gjeld	1 758	2 146	1 093
98	83	170	Utsatt skatt	274	185	206
850	1 350	850	Ansvarlig lånekapital	850	1 350	850
<b>84 540</b>	<b>81 573</b>	<b>86 340</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>86 694</b>	<b>81 900</b>	<b>84 887</b>
<b>Egenkapital</b>						
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
530	0	530	Fondsobligasjoner	530	0	530
1 980	1 310	1 567	Utjevningfond	1 567	1 310	1 980
5 235	4 460	4 757	Sparebankens fond	4 757	4 460	5 235
120	120	120	Gavefond	120	120	120
35	20	35	Urealiserte gevinster	35	20	35
67	29	63	Annen egenkapital	1 694	1 703	1 749
	284	248	Resultat etter skatt	325	313	
<b>10 617</b>	<b>8 873</b>	<b>9 970</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>11 678</b>	<b>10 576</b>	<b>12 299</b>
<b>95 157</b>	<b>90 446</b>	<b>96 310</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>98 372</b>	<b>92 476</b>	<b>97 186</b>

## Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Konsern</b>									
Egenkapital per 01.01.17	1 807	843		1 657	4 459	521	20	1 704	11 011
<b>Totalresultat for perioden</b>									
Periodens resultat				669	310	465		- 4	1 440
<i>Utvidede resultatposter:</i>									
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								8	8
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							15		15
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger								69	69
Skatt på utvidede resultatposter								- 17	- 17
<b>Sum utvidede resultatposter</b>							15	60	75
<b>Totalresultat for perioden</b>				669	310	465	15	56	1 515
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Avsatt utbytte				- 402					- 402
Tilbakeført utbytte				402					402
Utbetalt utbytte				- 346					- 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
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>530</b>	<b>1 980</b>	<b>4 770</b>	<b>585</b>	<b>35</b>	<b>1 749</b>	<b>12 299</b>
Egenkapital per 01.01.18	1 807	843	530	1 980	4 770	585	35	1 749	12 299
<b>Totalresultat for perioden</b>									
Periodens resultat								325	325
<i>Utvidede resultatposter:</i>									
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								- 5	- 5
Skatt på utvidede resultatposter									
<b>Sum utvidede resultatposter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 5</b>	<b>- 5</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>								320	320
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Utbetalt utbytte				- 402					- 402
Andre føringer mot EK				- 11	- 13			- 50	- 74
Utbetalt fra gavefond						- 465			- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 413	- 13	- 465		- 50	- 941
<b>Egenkapital 31.03.18</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>530</b>	<b>1 567</b>	<b>4 757</b>	<b>120</b>	<b>35</b>	<b>2 019</b>	<b>11 678</b>

## Eierbrøk

### Morbank

(Beløp i mill kroner)	(justert for effekter IFRS 9)						(justert)		(01.01.13)
	01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	01.01.13	31.12.12	
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 681	1 655	
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	344	245	
Utjevningsfond	1 567	1 579	1 310	960	815	617	380	453	
Avsatt utbytte	402	402	347	201	191	110	0	- 76	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	46	46	22	69	6	31	- 33	- 33	
<b>A. Sum egenkapitalbevisielernes kapital</b>	<b>4 665</b>	<b>4 677</b>	<b>4 329</b>	<b>3 880</b>	<b>3 662</b>	<b>3 408</b>	<b>2 372</b>	<b>2 244</b>	
Sparebankens fond	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730	3 588	3 081	3 107	
Avsatt til utdeling	465	465	400	60	212	43	0	- 30	
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120	120	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	55	55	29	83	12	41	- 45	- 45	
<b>B. Sum samfunnsid kapital</b>	<b>5 397</b>	<b>5 410</b>	<b>5 009</b>	<b>4 318</b>	<b>4 074</b>	<b>3 792</b>	<b>3 156</b>	<b>3 152</b>	
<b>Eierbrøk (A/(A+B))</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>47,33 %</b>	<b>47,33 %</b>	<b>47,33 %</b>	<b>42,91 %</b>	<b>41,59 %</b>	
Fondsobligasjoner	530	530							
<b>Sum egenkapital</b>	<b>10 592</b>	<b>10 617</b>	<b>9 338</b>	<b>8 198</b>	<b>7 736</b>	<b>7 200</b>	<b>5 528</b>	<b>5 396</b>	



## Kontantstrømanalyse

### Morbank

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern		
31.12.17	31.03.17	31.03.18	31.03.18	31.03.17	31.12.17
1 760	352	<b>327</b>	Resultat før skatt	<b>414</b>	1 764
51	12	<b>12</b>	+ Ordinære avskrivninger	<b>18</b>	65
- 11	0	<b>0</b>	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	<b>0</b>	1
46	42	<b>11</b>	+ Tap på utlån og garantier	<b>16</b>	184
316	68	<b>79</b>	- Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	<b>89</b>	324
747	747	<b>867</b>	- Utbytte/Utdelinger	<b>867</b>	747
<b>783</b>	<b>- 409</b>	<b>- 596</b>	<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>- 508</b>	<b>943</b>
- 39	1 015	<b>619</b>	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	<b>618</b>	- 17
- 195	- 578	<b>284</b>	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	<b>230</b>	- 46
-3 553	- 442	<b>-1 616</b>	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	<b>-1 786</b>	-4 435
-1 341	- 879	<b>- 385</b>	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>- 387</b>	-1 341
3 959	358	<b>1 183</b>	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	<b>1 190</b>	3 979
- 397	- 647	<b>- 244</b>	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	<b>- 242</b>	- 384
<b>- 783</b>	<b>-1 582</b>	<b>- 755</b>	<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>- 885</b>	<b>-1 301</b>
- 40	- 3	<b>- 8</b>	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	<b>- 21</b>	- 90
123	0	<b>0</b>	+ Salg av varige driftsmidler	<b>0</b>	68
- 507	18	<b>- 37</b>	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>- 98</b>	- 385
<b>- 424</b>	<b>15</b>	<b>- 45</b>	<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>- 119</b>	<b>- 407</b>
2 387	1 659	<b>238</b>	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	<b>237</b>	2 388
30	0	<b>0</b>	Endring i hybridkapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	<b>0</b>	30
<b>2 417</b>	<b>1 659</b>	<b>238</b>	<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>237</b>	<b>2 418</b>
1 210	92	<b>- 562</b>	A + B + C. Sum endring likvider	<b>- 767</b>	710
6 646	6 646	<b>7 856</b>	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	<b>3 431</b>	2 721
<b>7 856</b>	<b>6 738</b>	<b>7 294</b>	<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>2 664</b>	<b>3 431</b>

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

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)

	1.KV.18	4.KV.17	3.KV.17	2.KV.17	1.KV.17	4.KV.16	3.KV.16	2.KV.16	1.KV.16	
Renteinntekter	648	675	650	641	645	653	641	631	623	
Rentekostnader	199	214	200	204	223	219	218	230	237	
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>449</b>	<b>461</b>	<b>450</b>	<b>437</b>	<b>422</b>	<b>434</b>	<b>423</b>	<b>401</b>	<b>386</b>	
Provisjonsinntekter	236	235	250	235	211	213	228	226	204	
Provisjonskostnader	21	21	23	20	21	22	22	22	19	
Andre driftsinntekter	35	51	28	33	34	43	22	45	28	
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>250</b>	<b>265</b>	<b>255</b>	<b>248</b>	<b>224</b>	<b>234</b>	<b>228</b>	<b>249</b>	<b>213</b>	
Utbytte	1	0	0	4	0	1	0	73	0	
Inntekter av eierinteresser	63	167	109	93	65	76	94	109	87	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	10	27	10	27	50	39	63	-26	-7	
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>74</b>	<b>194</b>	<b>119</b>	<b>124</b>	<b>115</b>	<b>116</b>	<b>157</b>	<b>156</b>	<b>80</b>	
<b>Sum inntekter</b>	<b>773</b>	<b>920</b>	<b>824</b>	<b>809</b>	<b>761</b>	<b>784</b>	<b>808</b>	<b>806</b>	<b>679</b>	
Personalkostnader	178	183	184	169	172	195	170	161	163	
Administrasjonskostnader	109	103	98	96	96	100	86	95	95	
Avskrivninger	18	19	15	16	15	15	15	16	14	
Andre driftskostnader	38	68	45	44	43	65	45	46	39	
<b>Sum kostnader</b>	<b>343</b>	<b>373</b>	<b>342</b>	<b>325</b>	<b>326</b>	<b>375</b>	<b>316</b>	<b>318</b>	<b>311</b>	
<b>Resultat før tap</b>	<b>430</b>	<b>547</b>	<b>482</b>	<b>484</b>	<b>435</b>	<b>409</b>	<b>492</b>	<b>488</b>	<b>368</b>	
Tap	16	37	59	44	44	64	61	64	24	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>414</b>	<b>510</b>	<b>423</b>	<b>440</b>	<b>391</b>	<b>345</b>	<b>431</b>	<b>424</b>	<b>344</b>	
Skatt	89	86	76	84	78	77	74	71	69	
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>325</b>	<b>424</b>	<b>347</b>	<b>356</b>	<b>313</b>	<b>268</b>	<b>357</b>	<b>353</b>	<b>275</b>	
<b>Lønnsomhet</b>										
Egenkapitalavkastning	1	11,2 %	14,6 %	12,4 %	13,1 %	12,2 %	9,9 %	13,6 %	13,8 %	11,0 %
Rentemargin		1,84 %	1,93 %	1,90 %	1,86 %	1,85 %	1,93 %	1,87 %	1,78 %	1,77 %
Kostnadsprosent	2	44,4 %	40,5 %	41,5 %	40,2 %	42,8 %	47,8 %	39,1 %	39,5 %	45,8 %
<b>Balansetall</b>										
Utlån til kunder	76 746	75 003	73 902	73 471	71 294	70 763	68 905	67 861	65 357	
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd	10,3 %	9,6 %	9,0 %	9,2 %	8,4 %	8,9 %	6,3 %	5,1 %	5,0 %	
Innskudd fra kunder	59 039	57 849	57 163	58 634	54 261	53 870	53 637	55 666	50 523	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,8 %	7,4 %	6,6 %	5,3 %	7,4 %	12,0 %	11,7 %	10,8 %	9,3 %	
Innskuddsdekning	4	76,9 %	77,1 %	77,3 %	79,8 %	76,1 %	76,1 %	77,8 %	82,0 %	77,3 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	55,0 %	54,8 %	56,1 %	58,7 %	55,8 %	55,9 %	57,4 %	60,8 %	56,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	97 779	93 905	93 085	92 933	91 489	89 168	88 835	88 710	87 046
Forvaltningskapital	98 372	97 186	93 542	95 822	92 476	90 501	89 210	92 038	88 688	
<b>Tap og mislighold</b>										
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,06 %	0,14 %	0,23 %	0,18 %	0,18 %	0,27 %	0,26 %	0,28 %	0,11 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,24 %	0,25 %	0,26 %	0,31 %	0,26 %	0,31 %	0,44 %	0,54 %	0,28 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,58 %	0,60 %	0,21 %	0,22 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,10 %	0,20 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,62 %	0,65 %	0,33 %	0,36 %	0,36 %	0,37 %	0,51 %	0,49 %	0,36 %	
<b>Soliditet</b>										
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %	15,3 %	15,0 %	15,1 %	14,2 %	13,8 %	
Kjernekapitaldekning	16,1 %	16,2 %	16,0 %	16,2 %	16,6 %	16,3 %	15,6 %	15,0 %	14,9 %	
Kapitaldekning	17,8 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,8 %	18,4 %	17,7 %	17,1 %	16,9 %	
Ren kjernekapital	9 951	9 992	10 601	10 454	9 417	9 467	9 563	9 206	8 440	
Kjernekapital	10 980	10 857	10 485	10 565	10 370	10 267	10 361	9 360	9 130	
Ansvarlig kapital	12 170	12 141	11 928	12 039	11 767	11 229	10 783	10 674	10 411	
Beregningsgrunnlag	68 281	67 222	65 351	65 125	62 590	61 120	60 798	62 479	61 425	

- 1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital, IB 01.01 og UB 31.03. Bankens utstedte fondsobligasjoner i 2018 er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner 530 mill kroner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader på 4 mill kroner 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 ulån inklusive formidlingslån

## Noter

### 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.

IASB (International Accounting Standards Board) har vedtatt at 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 ny IFRS (International Financial Reporting Standards) 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.

Konsernet har de to siste årene, i samarbeid med de andre bankene i SpareBank 1-alliansen, arbeidet med modellverk samt avklaringer rundt verdsettelse og klassifisering av finansielle eindeler og gjeld. Arbeidet er nå avsluttet og implementeringseffekter per 01.01.18 basert på tall per 31.12.17, er beregnet og bokført. En implementeringseffekt som fremkommer på grunn av innføring av nytt regelverk, bokføres direkte mot egenkapitalen per 01.01.18.

Hele implementeringseffekten i konsernet skyldes økning i tapsavsetninger på utlån, og totalt er det bokført en negativ effekt på egenkapitalen med henholdsvis 24,5 og 38,4 mill kroner i morbank og konsern. I forhold til det som ble rapportert per 4. kvartal 2017, gir dette en positiv effekt på egenkapitalavkastningen på 0,01 %-poeng, samt en reduksjon på 0,04 %-poeng i ren kjernekapitaldekning.

Det vises for øvrig til flere detaljer rundt implementeringseffekter og behandling av nytt regelverk i note 11, samt note 7, 8 og 9 på tap og utlån.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert. I beregning av kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning er likevel andel av resultat hensyntatt. I rapportering av kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning til Finanstilsynet er ikke andel resultater tatt med.

### Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

### Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det her ikke vært endringer i konsernstrukturen siste kvartal.

## Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; personmarked, bedriftsmarked, leasing og markeds. 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 tilleggsinformasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i note 11 i årsrapporten.

### Konsern

(Beløp i mill kroner)

	PM	BM	Leasing	Markets	Ufordelt	<b>31.03.18</b>
						<b>Totalt</b>
Netto renteinntekter	67	48	59	0	275	<b>449</b>
Netto provisjonsinntekter	38	2	0	0	175	<b>215</b>
Andre driftsinntekter	24	5	0	8	72	<b>109</b>
Driftskostnader	62	9	17	3	252	<b>343</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>67</b>	<b>46</b>	<b>42</b>	<b>5</b>	<b>270</b>	<b>430</b>
Tap på utlån og garantier	19	41	6	0	0	<b>66</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>48</b>	<b>5</b>	<b>36</b>	<b>5</b>	<b>270</b>	<b>364</b>
Utlån til kunder	44 281	26 856	5 609	0	0	<b>76 746</b>
Individuell nedskrivning utlån	- 64	- 526	- 49	0	0	<b>- 639</b>
Gruppenedskrivning utlån	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Andre eiendeler	0	405	153	0	21 707	<b>22 265</b>
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>44 217</b>	<b>26 735</b>	<b>5 713</b>	<b>0</b>	<b>21 707</b>	<b>98 372</b>
Innskudd fra kunder	32 304	26 735	0	0	0	<b>59 039</b>
Annen gjeld og egenkapital	11 913	0	5 713	0	21 707	<b>39 333</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>44 217</b>	<b>26 735</b>	<b>5 713</b>	<b>0</b>	<b>21 707</b>	<b>98 372</b>
						<b>31.03.17</b>
Netto renteinntekter	192	129	50	0	51	422
Netto provisjonsinntekter	91	6	0	0	93	190
Andre driftsinntekter	67	16	0	15	51	149
Driftskostnader	203	33	13	4	73	326
<b>Resultat før tap</b>	<b>147</b>	<b>118</b>	<b>37</b>	<b>11</b>	<b>122</b>	<b>435</b>
Tap på utlån og garantier	0	41	3	0	0	44
<b>Resultat før skatt</b>	<b>147</b>	<b>77</b>	<b>34</b>	<b>11</b>	<b>122</b>	<b>391</b>
Utlån til kunder	44 901	21 526	4 867	0	0	71 294
Individuell nedskrivning utlån	- 12	- 96	- 46	0	- 3	- 157
Gruppenedskrivning utlån	- 49	- 307	- 16	0	- 30	- 402
Andre eiendeler	0	2 440	216	0	19 085	21 741
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>44 840</b>	<b>23 563</b>	<b>5 021</b>	<b>0</b>	<b>19 052</b>	<b>92 476</b>
Innskudd fra kunder	30 699	23 562	0	0	0	54 261
Annen gjeld og egenkapital	14 141	1	5 021	0	19 052	38 215
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>44 840</b>	<b>23 563</b>	<b>5 021</b>	<b>0</b>	<b>19 052</b>	<b>92 476</b>

## Note 5 - Kapitaldekning

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

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

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

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et langsiktig mål om at ren kjernekapitaldekning skal være minimum ett prosentpoeng over det regulatoriske minstekrav. For tiden tilsvarer dette et mål for ren kjernekapital på 14,5 %.

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807	1 807
0	0	0	- Egne Egenkapitalbevis	0	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 980	1 310	1 567	Utjevningfond	1 567	1 310	1 980
5 235	4 460	4 757	Sparebankens fond	4 757	4 460	5 235
120	120	120	Gavefond	120	120	120
35	20	35	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	35	20	35
67	29	63	Annen egenkapital	1 694	1 703	1 749
530	0	530	Fondsobligasjoner	530	0	530
0	284	248	Periodens resultat	325	313	0
<b>10 617</b>	<b>8 873</b>	<b>9 970</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>11 678</b>	<b>10 576</b>	<b>12 299</b>
0	- 142	- 124	Periodens resultat	- 163	- 157	0
- 530	0	- 530	Fondsobligasjoner	- 530	0	- 530
<b>Kjernekapital</b>						
- 866	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	- 866
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 62	- 126	- 36
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 87	- 87	- 87
- 23	- 21	- 24	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 40	- 25	- 27
- 130	- 95	- 130	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 136	- 99	- 136
- 75	0	- 61	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 6	0	- 36
0	0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 541	- 509	- 589
<b>8 993</b>	<b>8 615</b>	<b>9 101</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>10 114</b>	<b>9 574</b>	<b>9 992</b>
530	500	530	Fondsobligasjon	870	800	869
0	0	0	Beholdning av egen fondsobligasjon	- 4	- 4	- 4
<b>9 523</b>	<b>9 115</b>	<b>9 631</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>10 980</b>	<b>10 370</b>	<b>10 857</b>
<b>Tilleggskapital</b>						
850	850	850	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 329	1 369	1 328
0	40	0	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	89	0
- 61	- 62	- 137	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 139	- 61	- 44
<b>789</b>	<b>828</b>	<b>713</b>	<b>Tilleggskapital</b>	<b>1 190</b>	<b>1 397</b>	<b>1 284</b>
<b>10 312</b>	<b>9 943</b>	<b>10 344</b>	<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>12 170</b>	<b>11 767</b>	<b>12 141</b>
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>						
935	750	926	Engasjement med spesialiserte foretak	1 014	843	1 026
144	93	142	Engasjement med øvrige foretak	151	121	154
352	346	365	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	375	354	362
920	904	958	Eiendomsengasjement med personer	1 401	1 267	1 336
65	66	64	Øvrige engasjement med personer	66	68	66
405	368	409	Egenkapitalposisjoner	0	11	13
<b>2 820</b>	<b>2 527</b>	<b>2 865</b>	<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>3 007</b>	<b>2 664</b>	<b>2 958</b>
616	715	603	Kredittrisiko standardmetoden	1 151	1 318	1 150
8	12	9	Gjeldsrisiko	9	12	8
5	6	5	Egenkapitalrisiko	5	6	5
329	329	368	Operasjonell risiko	417	322	322
33	37	27	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	79	80	83
0	0	0	Overgangsordning	794	605	852
<b>3 810</b>	<b>3 625</b>	<b>3 877</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>5 463</b>	<b>5 007</b>	<b>5 378</b>
47 629	45.317	48 463	Beregningsgrunnlag	68 281	62 590	67 223
<b>Kapitaldekning</b>						
21,7 %	21,9 %	21,3 %	Kapitaldekning	17,8 %	18,8 %	18,1 %
20,0 %	20,1 %	19,9 %	herav kjernekapital	16,1 %	16,6 %	16,2 %
1,7 %	1,8 %	1,5 %	herav tilleggskapital	1,7 %	2,2 %	1,9 %
18,9 %	19,0 %	18,8 %	Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	15,3 %	14,9 %
9,7 %	9,7 %	9,6 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	7,2 %	7,2 %	7,2 %

## Note 6 - Utlån

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern			
31.12.17 (01.01.18)	31.12.17	31.03.17	31.03.18	31.03.18	31.03.17	31.12.17	31.12.17 (01.01.18)
IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9
<i>Utlån til virkelig verdi over resultat</i>							
6 935	6 935	7 360	<b>6 492</b>	Utlån til kunder med fast rente	<b>6 492</b>	7 360	6 935
4 002			<b>3 803</b>	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	<b>3 803</b>		4 002
<b>10 937</b>	<b>6 935</b>	<b>7 360</b>	<b>10 295</b>	<b>Sum utlån til virkelig verdi</b>	<b>10 295</b>	<b>7 360</b>	<b>10 937</b>
<i>Utlån til amortisert kost</i>							
7 173	7 173	6 003	<b>6 848</b>	Utlån til kredittinstitusjoner	<b>2 218</b>	2 030	2 748
58 728	62 730	59 237	<b>60 941</b>	Øvrige utlån til kunder	<b>66 451</b>	63 934	64 066
- 613	- 580	- 589	<b>- 590</b>	Totale tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>- 639</b>	- 621	- 608
<b>65 288</b>	<b>69 323</b>	<b>64 651</b>	<b>67 199</b>	<b>Sum utlån til amortisert kost</b>	<b>68 030</b>	<b>65 343</b>	<b>66 155</b>
<b>76 225</b>	<b>76 258</b>	<b>72 011</b>	<b>77 494</b>	<b>Sum utlån</b>	<b>78 325</b>	<b>72 703</b>	<b>77 092</b>

### Utlån til virkelig verdi over resultatet

#### Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente med tillegg av et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og en 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. Bankens 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	31.03.17	31.03.18	31.03.18	31.03.17	31.12.17	31.12.17 (01.01.18)
IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9	IFRS 9	IAS 39	IAS 39	IFRS 9
10 306	10 306	8 369	<b>10 985</b>	Eiendom	<b>10 940</b>	8 273	10 234
1 605	1 605	1 615	<b>1 616</b>	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	<b>1 558</b>	1 592	1 607
3 870	3 870	3 358	<b>3 582</b>	Fiske og havbruk	<b>3 989</b>	3 673	4 205
1 713	1 713	1 773	<b>1 689</b>	Industri	<b>1 938</b>	2 032	1 960
1 089	1 089	1 024	<b>1 051</b>	Jordbruk og skogbruk	<b>1 150</b>	1 118	1 185
1 330	1 330	1 445	<b>1 413</b>	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	<b>2 123</b>	1 994	1 951
1 489	1 489	1 165	<b>1 696</b>	Tjenesteytende virksomhet	<b>2 206</b>	1 747	2 080
3 313	3 313	3 424	<b>3 303</b>	Transport	<b>4 174</b>	4 147	4 132
1 429	1 429	1 328	<b>1 447</b>	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	<b>1 856</b>	1 590	1 809
26 144	26 144	23 501	<b>26 782</b>	Utlån bedriftsmarked	<b>29 934</b>	26 165	29 163
153	153	217	<b>173</b>	Utlån offentlig marked	<b>182</b>	228	164
43 368	43 368	42 879	<b>44 281</b>	Utlån personmarked	<b>46 630</b>	44 901	45 676
<b>69 665</b>	<b>69 665</b>	<b>66 597</b>	<b>71 236</b>	<b>Brutto utlån kunder</b>	<b>76 746</b>	<b>71 294</b>	<b>75 003</b>
7 173	7 173	6 003	<b>6 848</b>	Netto utlån til kredittinstitusjoner	<b>2 218</b>	2 030	2 748
<b>76 838</b>	<b>76 838</b>	<b>72 600</b>	<b>78 084</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>78 964</b>	<b>73 324</b>	<b>77 751</b>
- 309	- 309	- 203	<b>- 332</b>	Individuelle tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>- 329</b>	- 219	- 308
- 304	- 271	- 386	<b>- 258</b>	Gruppevise tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>- 310</b>	- 402	- 351
<b>76 225</b>	<b>76 258</b>	<b>72 011</b>	<b>77 494</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>78 325</b>	<b>72 703</b>	<b>77 092</b>
30 482	30 482	25 986	<b>30 510</b>	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	<b>30 510</b>	25 986	30 482
0	0	0	<b>0</b>	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	<b>0</b>	0	0
30 482	30 482	25 986	<b>30 510</b>	Brutto formidlingslån fraregnet	<b>30 510</b>	25 986	30 482
<b>100 147</b>	<b>100 147</b>	<b>92 583</b>	<b>101 746</b>	<b>Brutto utlån kunder inklusiv formidlingslån</b>	<b>107 256</b>	<b>97 280</b>	<b>105 485</b>

## Note 7 - Tapsavsetninger

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsavsetning skal beregnes som forventet kredittap over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til eiendelen. Dersom kredittaksikoen ikke har økt vesentlig siden første gang innregning, beregnes tapsavsetningen som forventet kredittap over de neste 12 måneder. Forventet kredittap over hele levetiden beregnes for eiendeler der kredittaksikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning, med unntak av eiendeler som likevel vurderes å ha lav absolutt kredittaksiko 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 kategoriseres til én av tre såkalte "buckets" eller steg;

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

I steg 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I steg 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 stegene. 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 downturnbetragtning 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:

Steg 1: 12 måneders forventet tap (gruppevis avsetning)

Steg 2: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittaksiko uten tapshendelse (gruppevis avsetning)

Steg 3: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittaksiko som følge av mislighold (gruppevis avsetning)

Steg 3: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittaksiko og med individuell tapsavsetning

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					
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3	Sum	Endringer i tapsavsetninger på utlån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3	Sum
Gruppevis	Gruppevis	Gruppevis	Individuell			Gruppevis	Gruppevis	Gruppevis	Individuell	
		-271	-312	<b>-583</b>	Tapsavsetninger 31.12.17			-300	-311	<b>-611</b>
				-580	- herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler					-608
				-3	- herav tapsavsetninger som annen gjeld					-3
-149	-100	216		<b>-33</b>	Implementeringseffekt 01.01.18	-167	-127	243		<b>-51</b>
-149	-100	-55	-312	<b>-616</b>	Tapsavsetninger 01.01.18	-167	-127	-57	-311	<b>-662</b>
				-582	- herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler					-628
				-34	- herav tapsavsetninger som annen gjeld					-34
					Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom stegene:					
-7	7				til (-fra) steg 1	-7	7			
10	-12	2			til (-fra) steg 2	10	-12	2		
	1	-1			til (-fra) steg 3 (gruppevis)		1	-1		
		-6	6		til (-fra) steg 3 (individuell)			-6	6	
-3	19	1	-23	<b>-6</b>	Nye og endrede tapsavsetninger	-7	19	2	-21	<b>-7</b>
				<b>-4</b>	Tilbakeførte individuelle tapsavsetninger					<b>-7</b>
				<b>2</b>	Periodens konstaterte tap på lån med tidligere tapsavsetninger					<b>5</b>
				<b>2</b>	Andre endringer					<b>2</b>
-152	-81	-54	-335	<b>-622</b>	Tapsavsetninger 31.03.18	-174	-108	-55	-332	<b>-669</b>
				-589	- herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler					-639
				-33	- herav tapsavsetninger som annen gjeld					-30

## Note 8 - Tap

## Bokførte tap

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
81	6	3	Periodens endring i individuelle tapsavsetninger	1	6	66
- 90	28	- 17	Periodens endringer i gruppevise tapsavsetninger	- 14	28	- 77
27	- 2	2	Konstaterte tap med tidligere individuelle tapsavsetninger	5	0	52
7	12	1	Konstaterte tap uten tidligere individuelle tapsavsetninger	2	12	9
- 9	- 2	- 1	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 1	- 2	- 10
		3	Andre endringer	3		
16	42	- 9	<b>Tap på utlån til kunder</b>	- 4	44	40
30	0	20	Øvrige tap	20	0	144
46	42	11	<b>Sum tap</b>	16	44	184

## Tap fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
3	13	- 12	Eiendom	- 12	13	3
5	3	- 3	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	- 3	3	5
- 26	- 6	4	Fiske og havbruk	5	- 6	- 26
- 10	29	4	Industri	4	29	- 10
2	3	- 1	Jordbruk og skogbruk	- 1	3	2
1	2	1	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2	2	6
- 5	- 2	0	Tjenesteytende virksomhet	1	- 2	1
21	1	0	Transport	2	1	21
1	0	1	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2	0	1
- 8	43	- 6	Utlån bedriftsmarked	0	43	3
24	- 1	- 3	Utlån personmarked	- 4	1	37
16	42	- 9	<b>Tap på utlån til kunder</b>	- 4	44	40
30	0	20	Øvrige tap	20	0	144
46	42	11	<b>Sum tap</b>	16	44	184

## Note 9 - Misligholdt og tapsutsatt utlånsvolum

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
353	336	346	Misligholdte engasjement	374	368	380
713	324	701	Øvrig tapsutsatte engasjement	632	255	644
1 066	660	1 047	<b>Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	1 006	623	1 024
- 63	- 128	- 175	Individuelle tapsavsetninger misligholdte	- 172	- 144	- 153
- 157	- 78	- 160	Individuelle tapsavsetninger tapsutsatte	- 160	- 78	- 158
- 271	- 386	- 287	Gruppevise tapsavsetninger	- 337	- 402	- 300
- 491	- 592	- 622	<b>Sum tapsavsetninger</b>	- 669	- 624	- 611
575	68	425	<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	337	- 1	413
46 %	90 %	59 %	Tapsavsetningsgrad	67 %	100 %	60 %



## Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt

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

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

## Note 11 - Implementering av IFRS 9 Finansielle instrumenter

Konsernet har anvendt nye klassifiseringsbestemmelser i IFRS 9 for finansielle eiendeler og gjeld som følger:

Instrument/post	Beskrivelse
<b>Eiendeler</b>	
<b>P.t lån (lån til såkalt "for tiden" rente, som kan endres av banken innenfor offentlig</b>	P.t. vilkår er normale vilkår i Norge for utlån til bolig med flytende rente og til deler av bedriftsmarkedet, og vilkårene er normalt standardiserte og gjelder likt for alle utlån av denne typen. Låntagers rett til tidlig innløsning, og konkurransen mellom banker gjør at lånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer i henhold til IFRS 9. Bankens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med måling til amortisert kost.
<b>Lån som evt. kan selges til boligkredittforetak</b>	Banker i SpareBank 1 alliansen overfører deler av sin boliglånportefølje som kvalifiserer for overføring til alliansens boligkredittselskap. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring holdes der både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg. SpareBank 1 Nord-Norge har ikke lån i denne kategori.
<b>Lån som skal selges til boligkredittforetak</b>	SpareBank 1 Nord-Norge overfører utvalgte boliglån som kvalifiserer for overføring til alliansens boligkredittselskap de neste måneder. Disse lånene holdes derfor for salg og er omklassifisert.
<b>Lån som kan selges til boligkredittforetak</b>	SpareBank 1 Nord-Norges øvrige boliglånportefølje som også kvalifiserer for overføring til alliansens boligkredittselskap, men som inngår i forretningsmodell (portefølje) med øvrige boliglån som holdes for å motta kontraktmessige kontantstrømmer.
<b>Fastrenteutlån til kunder</b>	SpareBank 1 Nord-Norge benytter seg av opsjonen til å verdsette denne porteføljen til virkelig verdi over resultat ved overgå til IFRS-regelverket. I henhold til IFRS 9.B4.1.12(b) er det nå klarlagt at betaling av en rimelig tilleggskompensasjon for tidlig innløsning av et finansielt instrument er konsistent med at et instruments kontantstrømmer bare er betaling av rente og hovedstol. Underkurs er ikke en tilleggskompensasjon for tidlig innløsning, men et fradrag i kontantstrømmene som ellers skulle ha vært betalt. Som del av et instruments kontraktmessige vilkår vil derfor muligheten for betaling av underkurs medføre at instrumentet skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.
<b>Aksjer, ikke trading</b>	Tilgjengelig for salg-kategorien (TFS) som eksisterer i IAS 39 er ikke videreført i IFRS 9. Aksjer i denne kategorien er omklassifisert.
<b>Likviditetsportefølje</b>	Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er i all hovedsak holdt som likviditetsreserver. Formålet med likviditetsreservene er i mange tilfeller å stille sikkerhet for ordinære repo-transaksjoner og/eller lån i Norges Bank. De ulike verdipapirene vil i varierende grad omsettes.  Det er varierende grad av omsetning i konsernets likviditetsportefølje. Det er også varierende grad av omsetning innenfor ul deler av likviditetsporteføljen. Formålet med porteføljen er i mange tilfeller å stille sikkerhet for ordinære repotransaksjoner lån i Norges Bank. At porteføljen er en likviditetsportefølje medfører derfor ikke nødvendigvis at konsernet har intensjon om selge instrumentene som inngår i porteføljen, da likviditet sikres gjennom sikkerhetsstillelse og lån i forbindelse med ordinære repotransaksjoner og lån i Norges Bank i stedet for salg av instrumenter som inngår i porteføljen.
<b>Øvrige porteføljer</b>	Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer utover porteføljer definert som likviditetsreserver er i all hovedsak knytt til kundeaktivitet gjennom SpareBank 1 Nord-Norge Markets. Eventuelle beholdninger av fondsobligasjoner (hybridkapital) håndtert som egenkapitalinstrument.
<b>Forpliktelser</b>	
<b>Verdipapirgjeld</b>	Prinsippene for klassifisering og måling av finansielle forpliktelser er i hovedsak som under IAS 39, men under visse forutsetninger skal verdiendringer som skyldes endringer i egen kredittrisiko føres over OCI når virkelig verdi opsjonen er benyttet. Banken har ikke benyttet seg av denne opsjonen.

OCI	(Other Comprehensive Income) Utvidet resultatregnskap
AC	(Amortised cost) Amortisert kost
FVOCI	(Fair value through OCI) Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultatregnskap (med reklassifisering)
FVTPL	(Mandatorily fair value through profit and loss) Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (pliktig)
FVTPL (FVO)	(Designated fair value through profit and loss - Fair value option) Virkelig verdi med valgt verdiendring over resultatet (opsjon)
FVTPL (AFS)	(Fair value through profit and loss - available for sale) Virkelig verdi - tilgjengelig for salg

## Implementeringseffekter ved overgang til IFRS 9

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern			
Balansfør t beløp etter IAS 39 per 31.12.17	Endring som følge av reklassifi- sering	Endring som følge av ny måling	Balansfør t beløp etter IFRS 9 01.01.18	Balansfør t beløp etter IAS 39 per 31.12.17	Endring som følge av reklassifi- sering	Endring som følge av ny måling	Balansfør t beløp etter IFRS 9 01.01.18
<b>Finansielle eiendeler</b>							
<b>Amortisert kost</b>							
7.081	0	0	7.081	2.656	0	0	2.656
62.698	-4.002	-33	58.663	68.008	-4.002	-51	63.955
<b>69.779</b>	<b>-4.002</b>	<b>-33</b>	<b>65.744</b>	<b>70.664</b>	<b>-4.002</b>	<b>-51</b>	<b>66.611</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>							
775	0	0	775	775	0	0	775
6.479	4.002	0	10.481	6.479	4.002	0	10.481
11.541	0	0	11.541	11.541	0	0	11.541
1.511	0	0	1.511	1.511	0	0	1.511
194	18	0	227	209	18	0	227
<b>20.500</b>	<b>4.020</b>	<b>0</b>	<b>24.535</b>	<b>20.515</b>	<b>4.020</b>	<b>0</b>	<b>24.535</b>
<b>Virkelig verdi over OCI- med resirkulering</b>							
0	43	0	43	0	43	0	43
<b>0</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>43</b>
<b>Virkelig verdi over OCI- uten resirkulering (egenkapitalinstrumenter)</b>							
18	-18	0	0	18	-18	0	0
<b>18</b>	<b>-18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>-18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Virkelig verdi over OCI- tilgjengelig for salg</b>							
43	-43	0	0	43	-43	0	0
<b>43</b>	<b>-43</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43</b>	<b>-43</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>90.297</b>	<b>43</b>	<b>-33</b>	<b>90.322</b>	<b>91.197</b>	<b>43</b>	<b>-51</b>	<b>91.189</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>							
<b>Amortisert kost</b>							
-436	0	0	-434	-434	0	0	-434
-57.883	0	0	-57.849	-57.849	0	0	-57.849
-23.553	0	0	-23.553	-23.553	0	0	-23.553
-850	0	0	-850	-850	0	0	-850
<b>-82.721</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-82.686</b>	<b>-82.686</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-82.686</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>							
-902	0	0	-902	-902	0	0	-902
<b>-902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-902</b>	<b>-902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-902</b>
<b>-83.623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-83.588</b>	<b>-83.588</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-83.588</b>
<b>Endring tapsavsetninger</b>							
Taps- avsetning etter IAS 39 per 31.12.17	Endring som følge av reklassifi- sering	Endring som følge av ny måling	Taps- avsetning etter IFRS 9 01.01.18	Taps- avsetning etter IAS 39 per 31.12.17	Endring som følge av reklassifi- sering	Endring som følge av ny måling	Taps- avsetning etter IFRS 9 01.01.18
580	0	2	582	608	0	20	628
0	0	0	0	0	0	0	0
<b>580</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>582</b>	<b>608</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>628</b>
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3	0	4	7	3	0	4	7
0	0	27	27	0	0	27	27
<b>3</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>34</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>34</b>
<b>583</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>616</b>	<b>611</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>662</b>

## Note 12 - Finansielle derivater

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Renteinstrument:

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

#### Valutainstrument:

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

#### Valutabytteavtaler:

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

#### Rente- og valutabytteavtaler:

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

#### Opsjoner:

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

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

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet.

Virkelig verdi sikringer	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 93	-16	30
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	89	13	- 44
<b>Sum virkelig verdi sikringer</b>	<b>- 4</b>	<b>-3</b>	<b>- 14</b>

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

(Beløp i mill kroner)

### Til virkelig verdi over resultatet

	31.03.18			31.03.17			31.12.17		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>									
Valutaterminer (forwards)	1 974	8	19	1 792	17	7	1 630	28	11
Valutabytteavtaler (swap)	16 216	203	147	13 933	224	83	16 497	357	128
Valutaopsjoner									
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>18 190</b>	<b>211</b>	<b>166</b>	<b>15 725</b>	<b>241</b>	<b>90</b>	<b>18 127</b>	<b>385</b>	<b>139</b>
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>18 190</b>	<b>211</b>	<b>166</b>	<b>15 725</b>	<b>241</b>	<b>90</b>	<b>18 127</b>	<b>385</b>	<b>139</b>
<b>Renteinstrumenter</b>									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	25 716	532	609	27 168	792	831	24 757	675	746
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	324	5	7	501	29	37	353	8	9
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>26 040</b>	<b>537</b>	<b>616</b>	<b>27 669</b>	<b>821</b>	<b>868</b>	<b>25 110</b>	<b>683</b>	<b>755</b>
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>26 040</b>	<b>537</b>	<b>616</b>	<b>27 669</b>	<b>821</b>	<b>868</b>	<b>25 110</b>	<b>683</b>	<b>755</b>
<b>Sikring av innlån</b>									
<b>Valutainstrumenter</b>									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
<b>Sum valutainstrumenter</b>									
<b>Renteinstrumenter</b>									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	16 095	346	9	10 748	485		14 816	443	8
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>16 095</b>	<b>346</b>	<b>9</b>	<b>10 748</b>	<b>485</b>		<b>14 816</b>	<b>443</b>	<b>8</b>
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>16 095</b>	<b>346</b>	<b>9</b>	<b>10 748</b>	<b>485</b>		<b>14 816</b>	<b>443</b>	<b>8</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>42 135</b>	<b>883</b>	<b>625</b>	<b>38 417</b>	<b>1 306</b>	<b>868</b>	<b>39 926</b>	<b>1 126</b>	<b>763</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>18 190</b>	<b>211</b>	<b>166</b>	<b>15 725</b>	<b>241</b>	<b>90</b>	<b>18 127</b>	<b>385</b>	<b>139</b>
<b>Sum</b>	<b>60 325</b>	<b>1 094</b>	<b>791</b>	<b>54 142</b>	<b>1 547</b>	<b>958</b>	<b>58 053</b>	<b>1 511</b>	<b>902</b>

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

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

Per 31.03.18 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpar	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Finansielle deriv	15.874	15.641	233	0	233
Finansielle deriv	24.756	24.413	343	0	343

## Note 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Nord-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet setter rammer og mål for bankens likviditetsrisiko. Konsernets likviditetsrisiko avdekkes ved opptak av fremmedkapital, samt gjennom bankens likviditetsreserve/buffer, herunder salg av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt.

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

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,40 år per 31.03.18. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 138 %.

## Note 15 Pensjoner

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge har to typer pensjonsavtaler for sine ansatte - ytelsesbasert og innskuddsbasert ordning.

Ordningene er nærmere beskrevet i årsregnskapets note 25.

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

	2018 1kv	2017 1kv	2017 4kv
<i>Forutsetninger</i>			
Diskonteringsrente	2,40 %	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning på midlene	2,40 %	2,60 %	2,40 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,00 %	1,50 %	1,00 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	50,00 %	50,0 %	50,0 %
Dødelighet, giftemålsansynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

### Netto pensjonsforpliktelse i balansen

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

### Periodens pensjonskostnad

Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1	2	7
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	4	5	18
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-5	-5	-22
Estimatavvik innregnet i perioden	0	0	0
Effekter av endret pensjonsplan	0	0	0
<b>Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0	1
<b>Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>4</b>
Curtailment/settlement	0	0	-5
Øvrig pensjonskostnad (innskuddspensjon og førtidspensjon)	9	8	33
<b>Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>32</b>

### Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse

Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-256	-163	-163
Korrigerings mot egenkapital IB	0	6	-16
Korrigerings mot egenkapital UB	0	0	-57
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	0	2	1
Curtailment/settlement	0	0	0
Utbetalt over drift	0	-1	-2
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-5	0	-19
<b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b>	<b>-261</b>	<b>-156</b>	<b>-256</b>
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	32	32	33

## Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

### Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler 31.03.18</b>				
Utlån til kunder med fast rente			6 492	<b>6 492</b>
Utlån til kunder for salg boligkredittselskap			3 803	<b>3 803</b>
Aksjer	116	95	146	<b>357</b>
Obligasjoner	8 259	3 582		<b>11 841</b>
Finansielle derivater		1 094		<b>1 094</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8 375</b>	<b>4 771</b>	<b>10 441</b>	<b>23 587</b>

### Forpliktelser 31.03.18

Finansielle derivater		791		<b>791</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>791</b>		<b>791</b>

### Eiendeler 31.03.17

Utlån til kunder med fast rente			7 360	7 360
Aksjer	110		171	281
Obligasjoner	6 784	4 208		10 992
Finansielle derivater		1 547		1 547
<b>Sum eiendeler</b>	<b>6 894</b>	<b>5 755</b>	<b>7 531</b>	<b>20 180</b>

### Forpliktelser 31.03.17

Finansielle derivater		958		958
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>958</b>		<b>958</b>

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser
	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	Finansielle derivater
(Beløp i mill kroner)					
Balanseført verdi per 31.03.17	7 360	171			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 79				
Tilgang/kjøp	1 046	163			
Avhending	-1 835	- 188			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
<b>Balanseført verdi per 31.03.18</b>	<b>6 492</b>	<b>146</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 17- Datterselskaper

(Beløp i hele 1 000)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		31.03.18	31.03.17	31.12.17	31.03.18	31.03.17	31.12.17
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	<b>35 708</b>	34 180	7 002	<b>863 945</b>	690 208	857 035
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	<b>- 408</b>	- 217	-1 470	<b>12 791</b>	0	13 117
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	<b>407</b>	1 359	18 118	<b>43 661</b>	28 281	43 356
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	0	<b>0</b>	598	1 656	<b>0</b>	7 783	0
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	<b>6 029</b>	6 618	16 321	<b>40 332</b>	28 245	35 731
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	<b>- 38</b>	- 272	- 876	<b>3 858</b>	4 354	3 765
Alsgården AS	100	<b>250</b>	- 171	- 635	<b>7 914</b>	8 022	7 698
Fredrik Langesg 20 AS	100	<b>- 36</b>	- 144	- 665	<b>27 366</b>	8 103	27 554
<b>Total</b>		<b>41 912</b>	41 951	39 451	<b>999 867</b>	774 996	988 256

## Note 18 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
10	20	<b>8</b>	Overtatte eiendeler	<b>27</b>	153	29
5	0	<b>3</b>	Resultatførte ikke mottatte inntekter	<b>70</b>	88	65
288	673	<b>378</b>	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	<b>385</b>	590	292
196	153	<b>243</b>	Øvrige eiendeler	<b>345</b>	221	254
<b>499</b>	<b>846</b>	<b>632</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>827</b>	1 052	640

## Note 19 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
20	496	<b>146</b>	Påløpte kostnader	<b>372</b>	692	237
3	3	<b>33</b>	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	<b>64</b>	30	29
796	1 391	<b>1 302</b>	Øvrig gjeld 2)	<b>1 322</b>	1 424	827
<b>819</b>	<b>1 890</b>	<b>1 481</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>1 758</b>	2 146	1 093
3	3	33	1) Herav tapavsetninger utenom balanseposter	33	3	3
	747	867	2) Herav ikke utbetalte utbytter	867	747	



## Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

<b>Morbank</b>				<b>Konsern</b>		
31.12.17	31.03.17	31.03.18		31.03.18	31.03.17	31.12.17
2 753	2 756	<b>2 943</b>	Eiendom	<b>2 943</b>	2 756	2 753
1 123	848	<b>1 072</b>	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	<b>1 072</b>	848	1 123
1 595	1 741	<b>1 906</b>	Fiske og havbruk	<b>1 906</b>	1 741	1 595
1 002	543	<b>807</b>	Industri	<b>807</b>	543	1 002
489	475	<b>596</b>	Jordbruk og skogbruk	<b>596</b>	475	489
1 721	1 651	<b>1 715</b>	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	<b>1 715</b>	1 651	1 721
4 499	4 109	<b>4 811</b>	Tjenesteytende virksomhet	<b>4 784</b>	4 088	4 465
1 716	1 626	<b>1 622</b>	Transport	<b>1 622</b>	1 626	1 716
1 724	1 667	<b>2 767</b>	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	<b>2 767</b>	1 667	1 724
<b>16 622</b>	<b>15 416</b>	<b>18 239</b>	<b>Utlån bedriftsmarked</b>	<b>18 212</b>	<b>15 395</b>	<b>16 588</b>
32 304	30 699	<b>32 589</b>	Utlån personmarked	<b>32 589</b>	30 699	32 304
8 957	8 167	<b>8 238</b>	Utlån offentlig marked	<b>8 238</b>	8 167	8 957
<b>57 883</b>	<b>54 282</b>	<b>59 066</b>	<b>Brutto utlån kunder</b>	<b>59 039</b>	<b>54 261</b>	<b>57 849</b>

## Note 21 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

**Morbank og konsern**

(Beløp i mill kroner)

**Verdipapirgjeld**

	31.12.17	31.03.17	<b>31.03.18</b>			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		500				
Obligasjonsgjeld	23 553	22 324	<b>23 790</b>			
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>23 553</b>	<b>22 824</b>	<b>23 790</b>			

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	<b>Balanse</b>
	31.12.17	31.03.18	31.03.18	31.03.18	31.03.18	<b>31.03.18</b>
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	23 553	1 120	- 462	- 378	- 43	<b>23 790</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>23 553</b>	<b>1 120</b>	<b>- 462</b>	<b>- 378</b>	<b>- 43</b>	<b>23 790</b>

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

	31.12.17	31.03.17	<b>31.03.18</b>			
<b>Fondsobligasjoner:</b>						
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 19.12.2017)		500				
<b>Sum fondsobligasjon</b>		<b>500</b>				

**Ansvarlige lån**

Ansvarlige lån	850	850	<b>850</b>			
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>850</b>	<b>850</b>	<b>850</b>			

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

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	<b>Balanse</b>
	31.12.17	31.03.18	31.03.18	31.03.18	31.03.18	<b>31.03.18</b>
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850	500	- 500			<b>850</b>
Fondsobligasjoner	500		- 500			
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon</b>	<b>1 350</b>	<b>500</b>	<b>- 1 000</b>			<b>850</b>

**Fondsobligasjoner:**

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

Begge 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 22 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

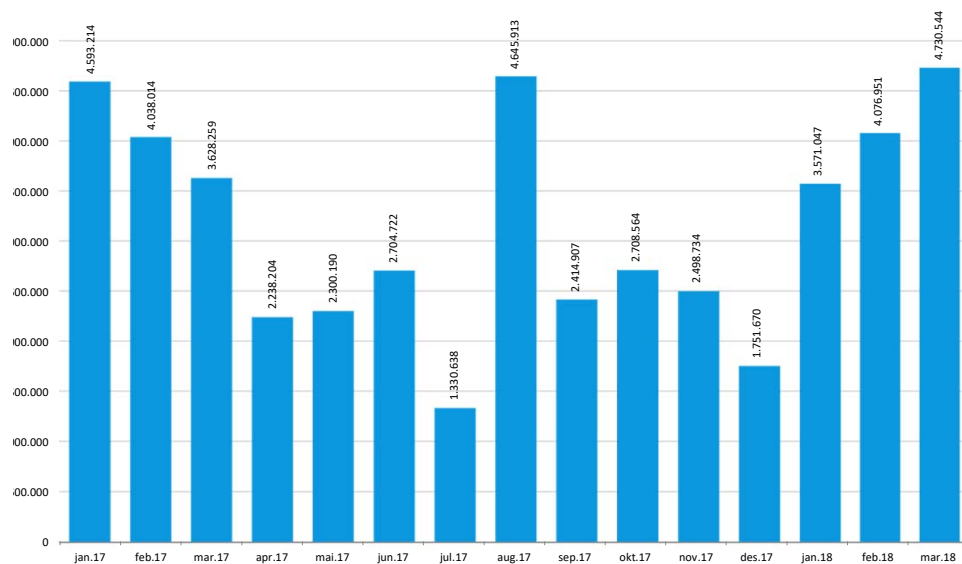
31.03.18

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	2.994.656	2,98%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F	2.775.710	2,76%
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68%
THE NORTHERN TRUST COMP, LONDON BR NON-TREATY ACCOUNT	2.656.879	2,65%
MP PENSJON PK	2.447.811	2,44%
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.330.978	2,32%
MSIP EQUITY Morgan Stanley & Co. International	2.182.900	2,17%
METEVA AS	1.614.670	1,61%
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.411.606	1,41%
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.391.630	1,39%
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.327.959	1,32%
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1.106.577	1,10%
EUROCLEAR BANK S.A./N.V. 25% CLIENTS	1.079.603	1,08%
LANDKREDITT UTBYTTE	1.050.000	1,05%
LANNEBO EUROPA SMÅBOLAG SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	985.377	0,98%
PARETO AS	970.659	0,97%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C WEST NON-TREATY ACCOUNT	848.702	0,85%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS D	830.928	0,83%
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. JPML SA RE CLT ASSETS LUX RES	796.096	0,79%
STATE STREET BANK AND TRUST COMP S/A SSB CLIENT OMNI E	711.583	0,71%
<b>SUM</b>	<b>32 207 604</b>	<b>32,08%</b>

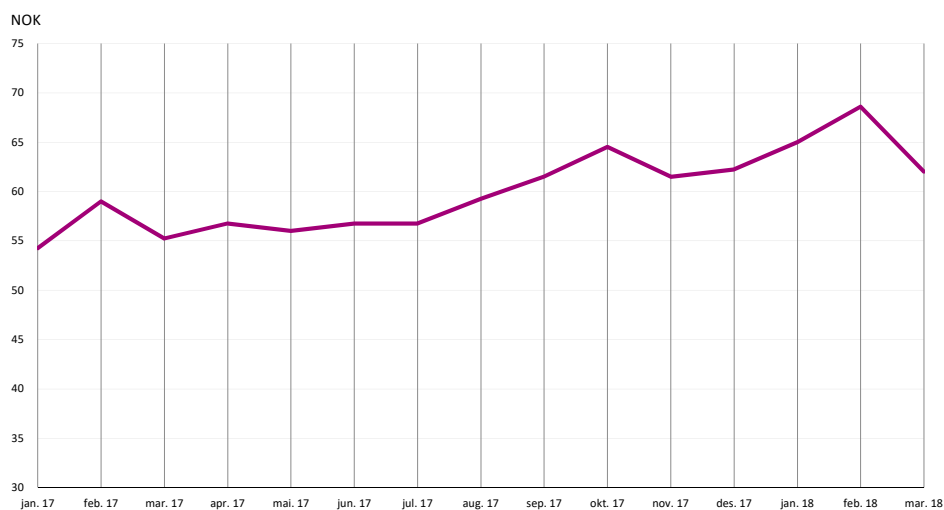
### Utbyttepolicy

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

## Omsetningsstatistikk



## Kursutvikling NONG



## Note 23 - Hendelser etter balansedagen

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