

# Kvartalsrapport



## Regnskap 2. kvartal 2019

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

**SpareBank**   
NORD-NORGE

## Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	15
Balanse.....	16
Endringer i egenkapitalen.....	17
Eierbrøk.....	17
Kontantstrømanalyse.....	18
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	19
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	20
2 – Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger.....	20
3 – Endring i konsernstruktur.....	20
4 – Segmentinformasjon.....	21
5 – Kapitaldekning.....	22
6 – Utlån fordelt på sektor og næring.....	23
7 – Tapsavsetninger.....	26
8 – Tap fordelt på sektor og næring.....	27
9 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	27
10 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	28
11 – Finansielle derivater.....	29
12 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	30
13 – Likviditetsrisiko.....	30
14 – Pensjoner.....	31
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	32
16 – Datterselskap.....	33
17 – Andre eiendeler.....	33
18 – Annen gjeld.....	33
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	34
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	35
21 – Egenkapitalbevis.....	36
22 – Hendelser etter balansedagen.....	37
23 – Leieavtaler.....	38
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	39
Alternative resultatmål konsern.....	42
Styreerklæring.....	44
Revisjonsberetning.....	45

## Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

	30.06.19	%	30.06.18	%
<b>Fra resultatregnskapet</b>				
Netto renteinntekter	979	1,81 %	916	1,84 %
Netto provisjons- og andre inntekter	548	1,02 %	525	1,05 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	857	1,59 %	262	0,52 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>2 384</b>	<b>4,41 %</b>	<b>1 703</b>	<b>3,41 %</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>751</b>	<b>1,39 %</b>	<b>714</b>	<b>1,43 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>1 633</b>	<b>3,02 %</b>	<b>989</b>	<b>1,98 %</b>
Tap	- 2	0,00 %	36	0,07 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 635</b>	<b>3,03 %</b>	<b>953</b>	<b>1,91 %</b>
Skatt	209	0,39 %	180	0,36 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	2	0,00 %	0	0,00 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1 424</b>	<b>2,64 %</b>	<b>773</b>	<b>1,55 %</b>

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning	1	15,3 %	13,3 %
Rentemargin	2	1,81 %	1,84 %
Kostnadsprosent	3	31,5 %	41,9 %

### Balansetall og likviditet

Sum eiendeler		110 580	103 890
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	108 014	99 816
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		151	130

### Soliditet

Ren kjernekapitaldekning inkl. resultat, hensyntatt utbytte		15,3 %	14,7 %
Kjernekapitaldekning		16,7 %	15,9 %
Kapitaldekning		18,4 %	17,7 %
Ren kjernekapital inkl. resultat, hensyntatt utbytte		11 052	10 524
Kjernekapital		12 072	11 390
Ansvarlig kapital		13 316	12 635
Beregningsgrunnlag		72 402	71 497
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl. resultat, hensyntatt utbytte		7,6 %	7,2 %

### Lokalisering og bemanning

Antall kontorer		38	38
Antall årsverk		885	821

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

## Nøkkeltall EK - bevis

	2.KV.19	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1) Børskurs NONG	67,90	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	6.817	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139
4) Børsverdi sum egenkapital (EK)	14.705	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083
5) Utbytte per EKB avsatt	-	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
Utbytte per EKB utbetalt	-	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
6) Direkteavkastning	-	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %
7) Totalavkastning	-	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %
Bokført egenkapital morbank NOK mill	12.578	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264
Bokført egenkapital konsern NOK mill	13.600	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408
8) Bokført egenkapital per EKB konsern	59,20	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19	36,43
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon	13,03	7,03	6,60	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01	2,72
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon	12,97	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75
11) P/E - Pris/inntjening konsern	5,21	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51
12) P/B - Pris/Bok konsern	1,15	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	-	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %	19,7 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %	38,74 %

- 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 – 2. kvartal 2019

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2018, dersom ikke annet er oppgitt).

### Hovedtrekk

NOK mill	2Q19	1Q19	Endring	30.06.19	30.06.18	Endring
Kostnader	389	362	27	751	714	37
Resultat etter skatt	555	869	-314	1.424	773	651
Egenkapitalavkastning*)	17,5 %	28,1 %	-10,6	22,7 %	13,3 %	9,4
Resultat per egenkapitalbevis	2,54	3,98	-1,4	13,03	7,06	6,0
Ren kjernekapitaldekning**)	15,3 %	14,6 %	0,6	15,3 %	14,7 %	0,5
Utlånstap	15	-17	32	-2	36	-38
Utlånsvekst kunder***)	7,2 %	4,9 %	2,3	6,0 %	11,0 %	-4,9
Innskuddsvekst kunder***)	22,1 %	1,2 %	20,8	6,2 %	8,8 %	-2,7

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

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpt rente etter skatt er fratrukket resultatet med 13 mill kroner per 2q 19.

\*\*\*) Beregnet ren kjernekapital inkl. resultat, men hensyntatt 50 % utbytte.

\*\*\*) Annualisert

### Makroøkonomisk utvikling

#### Global utvikling

Arbeidsledigheten i USA og store deler av Euro-sonen er på historisk lave nivåer og det er fortsatt moderat vekst i begge områdene. BNP-veksten hos Norges handelspartnere avtok imidlertid noe fra 2017 til 2018, og ser ut til å dempes videre i år. Usikkerheten knyttet til utviklingen i handelskonfliktene og rundt Storbritannias utmelding fra EU (Brexit) har trolig bidratt til avdempingen, og er nok også en av forklaringsfaktorene til at Tysk økonomi viser noen svakhetstegn. Tallene for EU generelt viser først og fremst svakhetstegn fra industrien, sannsynligvis fordi risikoen for vedvarende handelskrig gjør at bedriftene er forsiktig med å investere i maskiner og utstyr. Det rammer kapitalvareprodusenter i industrien. I tjenestesektoren, den dominerende delen av økonomien, er det fortsatt relativt god fart.

Usikkerheten knyttet til handelskonflikt og Brexit har bidratt til et bredt fall i rentene ute. Markedets styringsrenteforventning ligger nå betydelig lavere enn for et kvartal siden, og lange renter er på svært lave nivåer. Samtidig har den lave arbeidsledigheten bidratt til at lønnsveksten har tiltatt det siste året, og forventes å øke som en konsekvens av et relativt stramt arbeidsmarked. Prisveksten har hos våre handelspartnere holdt seg relativt stabil i underkant av 1,5 prosent siden starten av 2017.

#### Norsk økonomi

De siste par årene har den økonomiske veksten i Fastlands-Norge tatt seg opp. God vekst hos våre handelspartnere og høyere oljepris har bidratt til å løfte aktiviteten. Lave renter har trukket i samme retning. Styringsrenten er hevet fra 1 til 1,25 prosent, og prognosen fra Norges Bank indikerer at renten heves en eller to ganger til i løpet av året. I første kvartal i år ble veksten i BNP for Fastlands-Norge dempet noe av midlertidig produksjonsfall. Norges Bank forventer at veksten vil ta seg opp igjen de neste kvartalene, i tråd med tilbakemeldingene fra Norges Bank sitt regionale nettverk.

Arbeidsmarkedet bedret seg gjennom hele fjoråret, og den positive trenden har fortsatt i 2019. Veksten i husholdningenes gjeld har avtatt noe de siste kvartalene, men gjelden vokser fremdeles raskere enn inntektene. Boligprisveksten har imidlertid vært moderat den siste tiden.

Veksten i konsumprisene tiltok gjennom fjoråret og hold seg forholdsvis høy inn i 2019. Både økningen i konsumprisindeksen og den underliggende veksten justert for avgifter og energipriser, har den siste tiden ligget over Norges Bank sitt inflasjonsmål på 2 prosent. Lønnsveksten har steget de siste par årene og ventes å øke også i år. Norges Bank anslår at årslønnsveksten for 2019 blir på 3,3 prosent, omtrent som rammen for årets LO/NHO lønnsoppgjør. Kursen på norske kroner er fortsatt relativt svak, til tross for økt oljepris og stigende sentralbankrente. Kronen er svakere enn hva både Norges Bank og andre analytikere tidligere har lagt til grunn. Det forventes imidlertid fortsatt en sterkere krone.

Investeringene øker, og det er særlig økt aktivitet på norsk sokkel som bidrar, mens boliginvesteringene er noe redusert etter en periode med solid vekst.

### Nordnorsk økonomi

Etter flere år med sterkere vekst i Nord-Norge enn i resten av landet er nå veksten i nord marginalt svakere enn i resten av landet, og det forventes at dette vil vedvare i tiden fremover. Hovedårsaken er at Nord-Norge i mindre grad enn resten av landet nyter godt av oppsvinget i olje- og gassinvesteringene. I tillegg forventes veksten i eksporten å kunne avta, først og fremst som følge av kapasitetsbegrensninger. Dette gjelder blant annet begrensninger i tilgang på arbeidskraft. Også sjømat- og metallproduksjon er på kapasitetsgrensen. Lufthavninfrastruktur og hotellkapasitet er også en begrensning når det gjelder reiseliv.

Forventningsbarometeret for Nord-Norge fra juni 2019, viser likevel at bedriftene er optimistiske på landsdelens vegne. Det forventes dempet prisvekst og positiv lønnsomhetsutvikling. Blant respondentene i forventningsbarometeret forventes det at de samlede investeringer vil øke med 1,1 prosent de kommende månedene sammenlignet med de 12 foregående månedene. Det forventes høyest investeringsvekst innenfor tjenesteytende næringer og fiske, mens bygg og anlegg venter uforandret investeringsnivå fremover. Varehandelen forventer fall i investeringstakten. I sum oppgir bedriftene i undersøkelsen at omkring 60 prosent av totale investeringsbeløp blir liggende igjen i landsdelen.

Nord-Norge har et stramt arbeidsmarked, hvor arbeidsledigheten fortsatt er lavere enn landet forøvrig. Samtidig har befolkningsveksten i landsdelen en negativ trend, noe som ytterligere bidrar til mangel på arbeidskraft. En konsekvens vil kunne være ekstra press på lønningene, og dermed svekket konkurransevne i de delene av økonomien der lønnsveksten styres lokalt. Landsdelen er i dag i betydelig grad avhengig av arbeidsinnvandring og det vil være avgjørende for verdiskapningen også fremover at landsdelen klarer å tiltrekke seg arbeidskraft fra andre deler av Norge og utlandet.

Boligprisene i Nord-Norge har sammen med resten av landet steget moderat den siste tiden. Med unntak av Tromsø er boligprisene i landsdelen lavere enn i landet for øvrig, noe som gir mindre fallhøyde hvis boligmarkedet skulle bli vanskeligere. Nordnorske husholdninger har stor sett en sunn økonomi. Det er likevel slik, særlig i de største byene i landsdelen, at stigende boligprisene har medført at mange husholdninger har en høy gjeldsbelastning. Dersom rentene skulle stige mer enn antatt, kan dette gi utfordringer for enkelthusholdninger.

Det går fortsatt godt for nordnorske eksportbedrifter, og eksportindustrien nyter godt av en svak krone og sterk etterspørsel etter nordnorske råvarer. Det har lenge vært fryktet at den sterke utviklingen for norsk økonomi, sammen med en økende oljepris, skulle føre til en betydelig sterkere krone. Det har så langt ikke skjedd, noe som er fordelaktig for eksportindustri og turistnæring.

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge økte med 11,4 prosent per utgangen av mai, sammenlignet med samme periode i 2018. Næringen nyter godt av god etterspørsel, høye priser og lav kronekurs. I følge Norges Sjømatråd var 1 halvår i år tidenes beste halvår for norsk sjømateksport. Det er noe lavere volum, men på grunn av høyere priser øker eksportverdien.

Veksten i nordnorsk reiseliv har de senere årene i hovedsak vært drevet av flere utenlandske turister. Vinterturismen utgjør en stadig større andel av turiststrømmen. Reiselivsnæringen kan være sensitiv for prisendringer og en sterkere krone kan i så fall gi negativt utslag for videre vekst. Næringen lider også av begrensninger knyttet til flyplassinfrastrukturen og hotellkapasiteten i landsdelen.

Ringvirkningen av olje og gass utgjør en marginal del av nordnorsk økonomi, hvor det kun er feltene Norne, Snøhvit, Skarv, Goliat og Aasta Hansteen som er i drift. Sammen med nye funn (Johan Castberg, Gotha og Alta) og åpning av nye leteområder, er oljesektoren likevel i større grad satt på kartet. Selv om næringen er liten i landsdelen, så er det en generell optimisme blant selskapene som leverer petroleumstjenester. I følge Indeks

Nordland så forventer mer enn halvparten av selskapene i Nordland at 2019 vil gi høyere omsetning fra petroleumsrelaterte leveranser enn i 2018.

De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt ligger til rette for at 2019 vil gi vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge. Det er likevel noen usikkerhetsmomenter både i det internasjonale makrobildet og i forhold til utviklingen av kronekursen som kan tenkes å påvirke eksportnæringene og reiseliv. Mange steder og næringer i landsdelen opplever mangel på kvalifisert arbeidskraft. Et stramt arbeidsmarked er således en utfordring for veksten i landsdelen. Det samme gjelder infrastruktur, som ikke er effektiv nok, samt gjeldende volumbegrensninger innenfor sjømatnæringen. De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge vurderes likevel å være gode.

En av SpareBank 1 Nord-Norges roller er å sørge for at gode prosjekter får riktig finansiering. Konsernet ønsker også å bruke sin kompetanse til å bidra til at landsdelen får gjennomført tiltak og investeringer som styrker verdiskapingen.

## Resultatutvikling

NOK mill	2Q19	1Q19	Endring	30.06.19	30.06.18	Endring
Sum inntekter	1.066	1.318	-252	2.384	1.703	681
Sum kostnader	389	362	27	751	714	37
Tap	15	-17	32	-2	36	-38
Skatt	105	104	1	209	180	29
Underskudd virk. holdt for salg	2		2	2		2
<b>Resultat</b>	<b>555</b>	<b>869</b>	<b>-314</b>	<b>1.424</b>	<b>773</b>	<b>651</b>

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt per 2. kvartal 2019 på 1.424 mill. kroner (773 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning for første halvår på 22,7 % (13,1 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.

I resultatet per 30.06 inngår en gevinst på 460 mill. kroner i første kvartal, som følge av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Forsikring AS fra 01.01.19. Se dette nærmere beskrevet i avsnittet «Finansielle investeringer» nedenfor. Egenkapitalavkastning for første halvår er på 15,3 % eksklusive denne gevinsten..

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 2. kvartal 2019 utgjør 979 mill. kroner (916 mill. kroner).

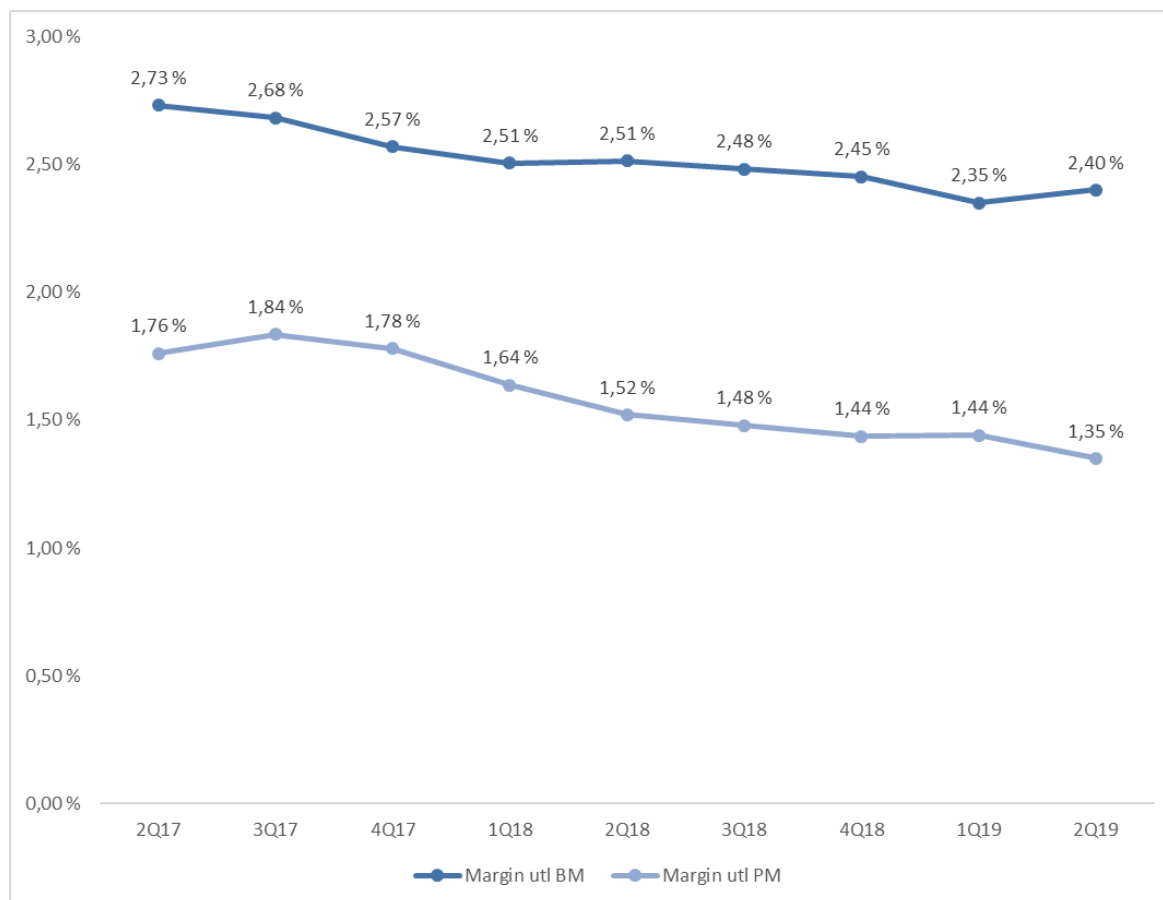
I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,81 % (1,84 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde i 2. kvartal 2019 63 mill. kroner (60 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

Sammenlignet med 1. kvartal 2019 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, seg som følger i 2. kvartal 2019:

NOK mill	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	5
Effekt margin	17
Effekt volumendring	6
Effekt øvrig	6
<b>Samlet effekt</b>	<b>34</b>

## Utvikling i utlånsmargin (målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. NIBOR)

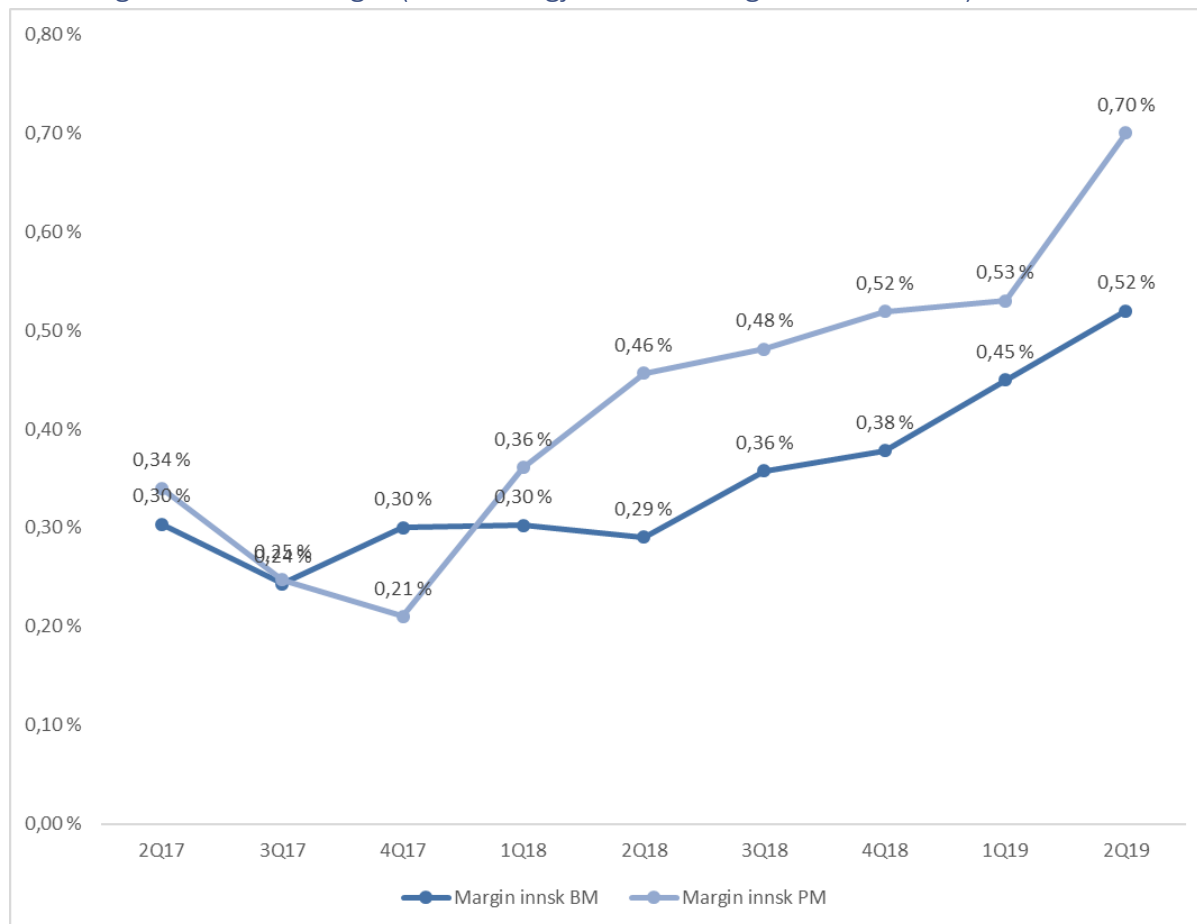


Norges Bank økte styringsrenten i mars 2019 med 0,25 prosentpoeng, og ytterligere med 0,25 prosentpoeng i juni 2019. Banken økte boliglånsrentene tilsvarende i april for nye lån og med virkning for eksisterende lån fra 16. mai. Det ble også gjort endringer på innskuddsrentene. I juni ble renteendringen gjennomført 25.06.19 for nye lån og innskudd, og fra 08.08.19 for eksisterende lån og innskudd.

Forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet forventes en moderat økning i bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet utover året. Det er sterk konkurranse i markedet noe som presser marginene, spesielt på boliglån. Det er iverksatt tiltak for økt risikoprising av utlån.



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



## Netto provisjons- og andre inntekter

NOK mill	2Q19	1Q19	Endring	30.06.19	30.06.18	Endring
Inntekter formidlingslån	63	62	1	125	136	-11
Inntekter forsikring	44	41	3	85	76	9
Inntekter betalingsformidling	80	67	13	147	121	26
Inntekter eiendomsmegling	49	31	18	80	67	13
Inntekter regnskapshonorarer	55	48	7	103	87	16
Netto andre inntekter	2	7	-5	9	38	-30
<b>Sum</b>	<b>292</b>	<b>256</b>	<b>37</b>	<b>548</b>	<b>525</b>	<b>23</b>

Økningen i netto provisjons- og andre inntekter i 2. kvartal skyldes primært økte meglerinntekter hos EiendomsMegler 1 Nord-Norge, samt (sesongbasert) økning i inntekter fra betalingsformidling.

Konsernet vektlegger å øke andelen andre inntekter.

## Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	2Q19	1Q19	Endring	30.06.19	30.06.18	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	186	498	-312	684	117	567
SpareBank 1 Boligkreditt	17,82 %	7	12	-5	19	-4	23
SpareBank 1 Næringskreditt	8,00 %	1	3	-2	4	3	1
SpareBank 1 Kredittkort	16,89 %	5	3	2	8	11	-3
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	-2	11	-13	9	-5	14
BN Bank	9,99 %	12	16	-4	28	36	-8
Øvrige	20,00 %	3	1	2	4	5	-1
Salg selskap		37		37	37		37
Sum resultatandeler fra TS/FKV		249	544	-295	793	163	630
Aksjeutbytter		8	1	7	9	3	6
Netto verdiendringer aksjer		6	26	-20	32	80	-48
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		0	19	-19	19	24	-5
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		5	-1	6	4	-8	12
Netto inntekter på finansielle investeringer		268	589	-321	857	262	595

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt i 2. kvartal 2019 utgjør 1.147 mill. kroner (601 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel. Det historisk gode resultatet for gruppen skyldes primært oppskrivning av eiendommer i livselskapet og gode resultater i Sparebank1 Forsikring.

Resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen per 30.06.19, inkluderer fusjonsgevinst som i SpareBank 1 Nord-Norge er ført over resultatregnskapet.

Fremtind Forsikring AS var 01.01.19 et resultat av fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS.

I transaksjonsavtalen ble det lagt til grunn et bytteforhold på 80 % for SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 20 % for DNB Skadeforsikring AS. DNB ASA kjøpte seg opp i januar 2019 til en eierandel på 35 % i selskapet. DNB ASA har videre en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 % eierandel. Opsjonen går ut 31.03.20.

DNB ASAs oppkjøp fra 20 % til 35 % eierandel i Fremtind Forsikring AS medførte at SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) fikk en skattefri gevinst på ca. 1,7 mrd. kroner. Denne gevinsten er utdelt som ekstraordinært utbytte til eierne 29.03.19. SpareBank 1 Nord-Norges andel av utbyttet utgjorde 331 mill. kroner. Samlet sett medførte denne transaksjonen økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå på ca. 4,7 mrd. kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var ca. 2,4 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norge sin andel av denne økningen utgjorde 460 mill. kroner og er ført over resultatregnskapet i 1. kvartal 2019.

Fremtind Forsikring AS har per dags dato ikke fått konsesjon til å overføre personforsikringsproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS. Disse produktene forventes overført til det nye datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS i løpet av 2019, forutsatt endelig godkjenning fra Finanstilsynet.

De felleseide selskapene i SpareBank 1 alliansen har god inntjening. Etter styrets vurdering foreligger det betydelige underliggende verdier i disse selskapene. De gjennomførte og planlagte transaksjonene i Fremtind og det gode resultatet for gruppen i 2. kvartal er en god illustrasjon på slike underliggende verdier.

SpareBank 1 Nord-Norge solgte i slutten av mai 2019 deler av sin eierandel i BN Bank AS fra 23,5 % til 9,99 %, og har i 2. kvartal 2019 inntektsført en gevinst på 33 mill. kroner. Gjenværende aksjepost i BN Bank er samtidig omklassifisert regnskapsmessig fra strategisk investering i tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden, til ordinær aksjepost verdsatt til virkelig verdi.

Banken har også i 2. kvartal 2019 solgt deler av sin eierpost i allianseselskapet SpareBank 1 Næringskreditt AS fra 14,48 % til 8,0 %, med en inntektsført gevinst på 4 mill. kroner. Resterende eierpost behandles fortsatt regnskapsmessig som tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden.

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

#### **Konsernets aksjeportefølje**

Konsernets aksjeportefølje per 30.06.19 utgjør 792 mill. kroner (403 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 6 mill. kroner siste kvartal. Ut over dette skyldes i all hovedsak økning i verdien på porteføljen ovennevnte klassifisering av restbeholdning av aksjer i BN Bank AS som er verdsatt til virkelig verdi basert på pris/bok=1,0 per 30.06.19.

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

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.06.19 utgjør 16.538 mill. kroner, mot 14 155 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Netto verdiendringer i 2. kvartal 2019 på denne porteføljen utgjør 0 mill. kroner. Økt verdi på portefølje skyldes derfor i stor grad plassering av midlertidig overskuddslikviditet i sertifikater og obligasjoner.

Oversikt over konsernets derivater per 30.06.19 fremkommer i note 11 til kvartalsregnskapet.

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

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 2. kvartal 2019 på 113 mill. kroner (108 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat før skatt per 30.06.19 sammenlignet med samme periode i 2018:

NOK mill	2Q19	2Q18	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	76	78	- 2
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	11	14	- 3
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	26	17	9
Øvrige datterselskaper	0	- 1	0
<b>Sum</b>	<b>113</b>	<b>108</b>	<b>5</b>

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

#### **Driftskostnader**

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 30.06.19 er dette nøkkeltallet 31,5 % (41,9 %) for konsernet og 19,4 % (33,6 %) for morbanken. Justert for ovennevnte inntektsførte fusjonsgevinst fra Fremtind fusjonen er kostnadsprosenten konsern 39,0 % og 21,9 % for morbank.

NOK mill	2Q19	1Q19	Endring	30.06.19	30.06.18	Endring
Lønn	157	153	4	310	284	26
Pensjon	14	11	3	25	23	2
Sosiale kostnader	33	29	4	62	56	6
Administrasjonskostnader	116	106	10	222	230	-8
Avskrivninger varige driftsmidler	29	29	0	58	32	26
Driftskostnader eiendommer	8	7	1	15	10	5
Andre driftskostnader	32	27	5	59	79	-20
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>389</b>	<b>362</b>	<b>27</b>	<b>751</b>	<b>714</b>	<b>37</b>

Etter innføring av IFRS 16 fra 01.01.19, er alle husleiekontrakter i konsernet balanseført, og kalkulerte, løpende avskrivninger og rentekostnader av dette beregningsgrunnlaget kostnadsføres i resultatregnskapet. Løpende fakturerte husleiekostnader fra utleier balanseføres i 2019. I fjorårets regnskap ble husleiekostnader løpende kostnadsført og inngikk i linjen andre driftskostnader. Sammenlignet med fjoråret vil derfor avskrivninger på varige driftsmidler øke noe i 2019, mens andre driftskostnader vil reduseres tilsvarende. Det vises forøvrig til egen note 23 i kvartalsregnskapet.

Konsernets kostnader per 2. kvartal 2019 er 27 mill. kroner (7 %) høyere enn for samme periode i 2018. Økningen skriver seg fra morbanken med 21 mill. kroner og konsernets datterselskaper med 16 mill. kroner. Kostnadsøkningen i døtrene skyldes i stor grad oppkjøp av nye virksomheter i Regnskapshuset. De økte kostnadene i morbanken skyldes først og fremst høyere aktivitet tilknyttet digitalisering, automatisering og nye systemløsninger, samt som nevnt nedenfor, insourcing av oppgaver fra alliansen. Det forventes at dette vil legge til rette for kostnadsbesparelser og økte fremtidige inntekter, noe konsernet vil øke sitt fokus på i 2019.

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

Konsernets kostnader for 2. kvartal isolert sett er 27 mill. kroner høyere sammenlignet med 1. kvartal 2019, herav 18 mill. kroner høyere i morbank og 9 mill. kroner høyere i datterselskaper.

Antall årsverk i konsernet var 885 ved utgangen av juni 2019 (821). Sammenlignet med 31.12.18 er det 44 årsverk flere, herav 22 i morbank. 15 årsverk skyldes at banken har overtatt oppgaver som tidligere ble ivaretatt av felles døgnåpent servicesenter i alliansen. Dette vil over tid gi en positiv nettoeffekt. Antall årsverk i morbanken per 30.06.19 var 578 (545), hvorav om lag halvparten av økningen skyldes nevnte overtakelse av oppgaver fra felles kundesenter i alliansen.

## Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier per 2. kvartal 2019 utgjør -2 mill. kroner (inntektsføring) (36 mill. kroner), som fordeler seg med 7 mill. kroner (6 mill. kroner) fra personmarkedet, og -9 mill. kroner (30 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet. Nivået på tap vurderes som svært lavt.

Det har ikke vært vesentlig endring i risiko siste kvartal, og kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god. Det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement, og det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle nivået på tap forventes å være lavt den nærmeste tiden.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 30.06.19 utgjør 516 mill. kroner (555 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 34 % (32 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Per 30.06.19 utgjør tapsavsetninger på utlån 0,62 % (0,63 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder, og 0,44 % (0,48 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 30.06.19 er 160 mill. kroner (127 mill. kroner). Avsetningene er 15 mill. kroner høyere enn ved forrige kvartal. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier etter IFRS 9 per 30.06.19 utgjør 356 mill. kroner (432 mill. kroner), en reduksjon på 13 mill. kroner sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Det vises forøvrig til note 7, 8 og 9 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger etter IFRS 9 per 30.06.19, inklusive poster utenom balansen.

## Balanseutvikling

NOK mill	30.06.19	30.06.18	Endring i %	31.03.19	Endring i %
Utlån PM	84.156	79.218	6,2 %	82.658	1,8 %
Utlån BM	33.423	31.670	5,5 %	32.849	1,7 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån	117.579	110.888	6,0 %	115.507	1,8 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån	83.355	79.588	4,7 %	81.533	2,2 %
Innskudd PM	37.390	35.326	5,8 %	34.836	7,3 %
Innskudd BM <sup>1)</sup>	30.336	28.447	6,6 %	29.347	3,4 %
Sum innskudd	67.726	63.773	6,2 %	64.183	5,5 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	81,3 %	80,1 %	1,1 %	78,7 %	2,5 %
Forvaltningskapital	110.580	103.890	6,4 %	107.306	3,1 %

<sup>1)</sup> Inkl. offentlig marked

## Utlån

Per 30.06.19 er utlån på til sammen 34 mrd. kroner (31 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer likevel disse formidlingslånene.

Etter en periode med sterk vekst i utlån til kunder i 2017 og 2018, spesielt innenfor bedriftsmarkedet, kom utlånsveksten noe ned i 4. kvartal 2018. I 1. kvartal 2019 hadde konsernet en (ikke annualisert) vekst i utlån til kunder i personmarkedet (PM) på 0,3 % og 3,6 % i bedriftsmarkedet (BM). Den sterke veksten på BM i første kvartal skyldes et fåtall større engasjement som av ulike årsaker kom til utbetaling på samme tidspunkt. Veksten på BM i andre kvartal er på 1,7 % og på PM på 1,8 %.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet og konsernet fikk noe lavere vekst enn forventet på PM i første kvartal, men veksten har tatt seg opp i løpet av andre kvartal. Konsernet forventer å ta markedsandeler i 2019, og opprettholder forventninger om et årlig vekstintervall på 3 – 5 prosent i bedriftsmarkedet og 7 – 9 % i personmarkedet.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 30.06.19 (71 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

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

## Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 30.06.19 var 81,3 % (80,1 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 30.06.19 er beregnet til 151 % (130 %). 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

	30.06.2019	30.06.2018	Endring	31.03.19	Endring
Ren kjerne	15,3 %	14,7 %	0,6	14,6 %	0,7
Kjernekapital	16,7 %	15,9 %	0,8	16,1 %	0,6
Totalkapital	18,4 %	17,7 %	0,7	18,1 %	0,3
Uvektet kapitalandel	7,6 %	7,3 %	0,3	7,4 %	0,2

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt og SpareBank 1 Kredittkort. Etter nedsalget i BNBank til 9,99 %, er eierandel under minimumsgrense for konsolidering. Per 2q 2019 har konsernet likevel valgt å konsolidere forholdsmessig inn denne eierposten i kapitaldekningen. Vi vil vurdere å endre denne praksisen til neste kvartal.

Konsernets rene kjernekapital er økt med 398 mill. kroner, eller 0,6 %-poeng fra forrige kvartal, og skyldes i hovedsak to forhold.

- Nevnte fusjonsgevinst i SpareBank 1 Gruppen inngår i halvårsresultat. Bokført verdi av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen har også økt, og går til fradrag i ren kjernekapital for den del som overstiger 10 % av CET 1. Verdien av eierandel i SpareBank 1 Gruppen reduseres imidlertid for den del som er utbetalt i ekstraordinært- og ordinært utbytte til eierne. Fradragsposten er ikke like stor som økning i egenkapitalen.
- Ovennevnte nedsalg i eierandeler i BN Bank og SpareBank 1 Næringskreditt gir positiv effekt på ren kjernekapital først og fremst som følge av et lavere beregningsgrunnlag med om lag 3 mrd kroner.
- Totalt beregningsgrunnlag har gått ned med 367 mill. kroner i 2. kvartal 2019. Utlånsvekst og økte likviditetsplasseringer utgjør om lag 2,3 mrd kroner i økt beregningsgrunnlag. Nedsalget av eierandel i BN Bank og SpareBank 1 Næringskreditt medførte som nevnt ovenfor en netto reduksjon i beregningsgrunnlaget på om lag 3 mrd kroner per 30.06.19 sammenlignet med forrige kvartal.

### Kapitalkrav og kapitalmål

Per 2. kvartal 2019 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 13,5%. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 7,5 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %. SREP (Supervisory Review and Evaluation Proses and Pillar 2) for 2019 forventes å foreligge i andre halvår 2019. Pilar 2-vedtaket for konsernet fra SREP 2016 (1,5 %) er følgelig fortsatt gjeldende.

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

### Endringer i regelverket for kapitalkrav 2019

EUs kapitalkravsregelverk for banker (CRR/CRD IV-regelverket) ble vedtatt i 2013, og har i all hovedsak blitt gjennomført i Norge selv om det ikke har vært del av EØS-avtalen. Regelverket ble innlemmet i EØS-avtalen 29. mars 2019, og vil tre i kraft som del av avtalen når alle tre EØS/EFTA-stater har hevet sine konstitusjonelle forbehold. Etter ikrafttreddelsen vil de norske kapitalkravene bli endret på enkelte punkter. De mest sentrale områdene er:

- Bortfall av «Basel 1-gulvet»
- Innføring av «SMB-rabatten»

Endringene forventes implementert i løpet av 2019.

Som følge av ovennevnte endringer får mange norske banker reelt sett lavere kapitalkrav. Finansdepartementet har derfor sendt på høring et utkast til tilpasninger i kapitalkravene. De mest sentrale endringene som foreslås er:

- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 %
- Risikovektgulfv på lån med pantesikkerhet i boligeiendom: 20 %
- Risikovektgulfv på lån med pantesikkerhet i næringseiendom: 35 %

Dette er i tråd med norske myndigheters varsling fra tidligere om at nasjonalt handlingsrom for å motvirke lettelsers i kapitalkravet vil bli benyttet.

Finanstilsynet publiserte i oktober 2018 foreslåtte endringer i regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI). Finansdepartementet konkluderte i mai 2019 med at kriteriene ikke bør endres. SpareBank 1 Nord-Norge vil således fortsatt *ikke* anses som et systemviktig finansforetak (SIFI).

Motsyklisk kapitalbuffer vil øke fra 2 % til 2,5 % fra 31. desember 2019.

Den samlede effekten av ovennevnte endringer er ikke ventet å medføre utfordringer for konsernet.

### Endringer i regelverket for kapitalkrav 2022

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

## Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	30.06.2019	30.06.2018	Endring	31.03.2019	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0
Antall EK-bevisiere	8.840	8.277	563	8.685	155
Andel nordnorske eiere	19 %	19 %	0	19 %	0
Andel utenlandske eiere	38 %	36 %	2	42 %	-4
Markedskurs NOK	67,90	60,90	7,00	63,70	4,20
Markedsverdi	14.705	13.189	1.516	13.795	910
Resultat per EK-bevis NOK	13,03	7,06	5,97	15,92	-2,89
Pris/inntjening	5,2	8,6	-3,4	4,0	1,2
Pris/Bok	1,1	1,1	0,0	1,1	0,0

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

## Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Selv om de makroøkonomiske forholdene internasjonalt ser ut til å kunne svekkes noe, er den makroøkonomiske situasjonen nasjonalt og regionalt god. Kronekursen er fortsatt gunstig for store deler av nordnorsk næringsliv, arbeidsledigheten er rekordlav og det er optimisme blant nordnorske næringslivsledere til tross for forventninger om økt pengemarkedsrente. Det ligger således fortsatt til rette for at 2019 vil gi vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge. Samtidig er det noe økt usikkerhet rundt det internasjonale makrobildet. Utviklingen i kronekursen vil også ha betydning for spesielt eksportnæringene og reiseliv. Et stramt arbeidsmarked og presset infrastruktur er fortsatt en utfordring for veksten i landsdelen.

Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god. Konsernet har med godt resultat gjennomført betydelige strategiske tiltak de siste år. Dette arbeidet vil videreføres og konsernet vil fortsatt vektlegge fokus på kjernevirksomhet. 2019 vil i likhet med 2018 bli et år med fokus på digitalisering og tilpasning til nye regulatoriske rammebetingelser. Det forventes ytterligere renteendringer fra Norges Bank utover i 2019, og banken vil vektlegge en gjennomføring av renteendringene som sikrer langsiktig lønnsomhet og konkurransekraft.

For å bevare og styrke konsernets ledende markedsposisjon, er takten på utvikling av nye produkter og tjenester ytterligere økt. Ambisjonen er å øke effektiviteten, styrke konsernets kunderelasjoner, samt vinne nye markedsandeler. I dette arbeidet vektlegges synliggjøring av konsernets lokale tilnærming til kunder og markedsområder. Tiltakene for å øke konkurransekraften har så langt og vil på kort sikt fortsatt gi noe økte kostnader. I løpet av 2019 vil det imidlertid iverksettes tiltak for å sikre at effekten av satsingen tas ut. Det forventes positive bidrag av dette arbeidet både i form av bedret kundetilfredshet, økte markedsandeler, og positiv kundeutvikling innen alle kjerneproduktområder.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 7. august 2019

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge



Karl Eirik Schjøtt-Pedersen  
(leder)



Hans Tore Bjerkaas  
(nestleder)



Ingvild Myhre



Kjersti Stormo  
Kjersti Terese Stormo



Gregor Mannsværk  
Gregor Mannsværk



Geir Bergvoll  
Geir Bergvoll



Sonja Dønne  
Sonja Dønne



Vivi Ann Pedersen  
(ansattevalgt)



Kjetil Berntsen  
(ansattevalgt)



## Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.18	2.KV.18	2.KV.19	30.06.18	30.06.19	Note	30.06.19	30.06.18	2.KV.19	2.KV.18	31.12.18
2 558	633	731	1 226	1 408		1 539	1 339	797	691	2 795
908	224	294	427	565		560	423	291	224	899
1 650	409	437	799	843		979	916	506	467	1 896
782	180	216	379	410		491	474	260	238	978
82	17	20	34	42		50	42	24	21	95
22	4	5	7	10		107	93	56	58	174
722	167	201	352	378		548	525	292	275	1 057
6	2	8	3	9		9	3	8	2	6
364	334	803	351	1 288		793	163	249	100	374
79	86	311	93	354		55	96	11	86	83
449	422	1 122	447	1 651		857	262	268	188	463
2 821	998	1 760	1 598	2 872		2 384	1 703	1 066	930	3 416
517	125	143	253	275		397	363	204	185	748
385	106	98	201	191		222	230	116	121	454
48	11	23	23	46	23	58	32	29	14	61
145	32	23	59	45	23	74	89	40	51	211
1 095	274	287	536	557		751	714	389	371	1 474
1 726	724	1 473	1 062	2 315		1 633	989	677	559	1 942
31	17	12	28	- 11	8	- 2	36	15	20	22
1 695	707	1 461	1 034	2 326		1 635	953	662	539	1 920
321	75	90	154	181		209	180	105	91	374
0	0	0	0	0		2	0	2	0	4
1 374	632	1 371	880	2 145		1 424	773	555	448	1 542
6,25	2,90	6,30	8,05	19,69		13,03	7,06	2,54	2,05	7,03

## Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.18	2.KV.18	2.KV.19	30.06.18	30.06.19	30.06.19	30.06.18	2.KV.19	2.KV.18	31.12.18	
1.374	632	1.371	880	2.145		1.424	773	555	448	1.542
0	0	0	0	0		-4	-8	16	-13	-30
-35	0	0	0	0		0	0	0	0	-36
9	0	0	0	0		0	0	0	0	9
-26	0	0	0	0		-4	-8	0	-13	-57
7	7	0	7	0		0	7	0	7	7
0	0	0	0	0		-3	0	-4	0	1
0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
7	7	0	7	0		-3	7	0	7	8
1.355	639	1.371	887	2.145		1.417	772	555	442	1.493
6,16	2,93	6,30	8,12	19,69		12,97	7,06	2,54	2,02	6,80

## Balanse

## Morbank

## Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.18	30.06.18	30.06.19		Noter	30.06.19	30.06.18	31.12.18
<b>Eiendeler</b>							
3 786	1 760	<b>1 100</b>	Kontanter og fordringer på sentralbanker		<b>1 100</b>	1 760	3 786
80 385	79 322	<b>83 180</b>	Netto utlån	6,7,15	<b>84 761</b>	80 402	81 634
340	391	<b>779</b>	Aksjer	15	<b>792</b>	403	352
12 560	14 155	<b>16 538</b>	Sertifikater og obligasjoner	15	<b>16 538</b>	14 155	12 560
1 653	1 072	<b>1 409</b>	Finansielle derivater	11,15	<b>1 409</b>	1 072	1 653
1 073	1 073	<b>1 403</b>	Investering i konsernselskaper	16			
3 461	3 243	<b>3 266</b>	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		<b>4 135</b>	4 613	4 990
216	209	<b>538</b>	Eiendom, anlegg og utstyr	23	<b>1 007</b>	398	499
			Virksomhet holdt for salg		<b>22</b>	30	25
			Goodwill og immatrielle eiendeler		<b>105</b>	94	95
428	710	<b>708</b>	Andre eiendeler	14,17	<b>711</b>	963	562
<b>103 902</b>	<b>101 935</b>	<b>108 921</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>110 580</b>	<b>103 890</b>	<b>106 156</b>
<b>Gjeld</b>							
188	294	<b>326</b>	Gjeld til kredittinstitusjoner		<b>325</b>	293	187
64 005	63 787	<b>67 758</b>	Innskudd fra kunder	19	<b>67 726</b>	63 773	63 985
25 135	24 087	<b>24 532</b>	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	<b>24 532</b>	24 086	25 135
874	759	<b>635</b>	Finansielle derivater	11,15	<b>635</b>	759	874
1 015	1 383	<b>1 869</b>	Annen gjeld	7,14,18,23	<b>2 446</b>	1 738	1 440
173	170	<b>173</b>	Utsatt skatt		<b>266</b>	278	277
1 200	850	<b>1 050</b>	Ansvarlig lånekapital	20	<b>1 050</b>	850	1 200
<b>92 590</b>	<b>91 330</b>	<b>96 343</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>96 980</b>	<b>91 777</b>	<b>93 098</b>
<b>Egenkapital</b>							
1 807	1 807	<b>1 807</b>	Eierandelskapital	21	<b>1 807</b>	1 807	1 807
843	843	<b>843</b>	Overkursfond		<b>843</b>	843	843
780	530	<b>780</b>	Fondsobligasjoner		<b>780</b>	530	780
2 200	1 567	<b>1 789</b>	Utjevningsfond		<b>1 789</b>	1 567	2 200
5 024	4 757	<b>5 014</b>	Sparebankens fond		<b>5 014</b>	4 757	5 024
585	120	<b>120</b>	Gavefond		<b>120</b>	120	585
42	42	<b>42</b>	Urealiserte gevinster		<b>42</b>	42	42
31	59	<b>38</b>	Annen egenkapital		<b>1 781</b>	1 674	1 777
	880	<b>2 145</b>	Resultat etter skatt		<b>1 424</b>	773	
<b>11 312</b>	<b>10 605</b>	<b>12 578</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>13 600</b>	<b>12 113</b>	<b>13 058</b>
<b>103 902</b>	<b>101 935</b>	<b>108 921</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>110 580</b>	<b>103 890</b>	<b>106 156</b>

## Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs-fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum egenkapital
<b>Konsern</b>										
Egenkapital per 01.01.18	1 807		843	530	1 980	5 235	120	35	1 749	12 299
<b>Totalresultat for perioden</b>										
Periodens resultat					633	267	465		177	1 542
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet									- 29	- 29
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							7			7
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									- 36	- 36
Skatt på utvidede resultatposter									9	9
<b>Sum utvidede resultatposter</b>							7		- 56	- 49
<b>Totalresultat for perioden</b>					633	267	465	7	121	1 493
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Avsatt utbytte					- 402					- 402
Tilbakeført utbytte					402					402
Utbetalt utbytte					- 402					- 402
Andre føringer mot EK				250	- 11	- 13			- 93	133
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>				250	- 413	- 478			- 93	- 734
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>780</b>	<b>2 200</b>	<b>5 024</b>	<b>585</b>	<b>42</b>	<b>1 777</b>		<b>13 058</b>
Egenkapital per 01.01.19	1 807		843	780	2 200	5 024	585	42	1 777	13 058
<b>Totalresultat for perioden</b>										
Periodens resultat									1 424	1 424
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet									- 7	- 7
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger										
Skatt på utvidede resultatposter										
<b>Sum utvidede resultatposter</b>									- 7	- 7
<b>Totalresultat for perioden</b>									1 417	1 417
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Utbetalt utbytte					- 402					- 402
Andre føringer mot EK					- 9	- 10			11	- 8
Utbetalt fra gavefond							- 465			- 465
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>					- 411	- 10	- 465		11	- 875
<b>Egenkapital 30.06.19</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>780</b>	<b>1 789</b>	<b>5 014</b>	<b>120</b>	<b>42</b>	<b>3 205</b>		<b>13 600</b>

## Eierbrøk

(Beløp i mill kroner)	justert for effekter IFRS 9							
	01.01.19	31.12.18	01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843	
Utjevningsfond	1 798	1 798	1 567	1 579	1 310	960	815	
Avsatt utbytte	402	402	402	402	347	201	191	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	39	39	46	46	22	69	6	
<b>A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital</b>	<b>4 889</b>	<b>4 889</b>	<b>4 665</b>	<b>4 677</b>	<b>4 329</b>	<b>3 880</b>	<b>3 662</b>	
Sparebankens fond	5 024	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730	
Avsatt til utdeling	465	465	465	465	400	60	212	
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	34	34	55	55	29	83	12	
<b>B. Sum samfunnsleid kapital</b>	<b>5 643</b>	<b>5 643</b>	<b>5 397</b>	<b>5 410</b>	<b>5 009</b>	<b>4 318</b>	<b>4 074</b>	
<b>Eierbrøk (A/(A+B))</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>47,33 %</b>	<b>47,33 %</b>	
Fondsobligasjoner	780	780	530	530				
<b>Sum egenkapital</b>	<b>11 312</b>	<b>11 312</b>	<b>10 592</b>	<b>10 617</b>	<b>9 338</b>	<b>8 198</b>	<b>7 736</b>	

## Kontantstrømanalyse

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	30.06.18	30.06.19	30.06.19	30.06.18	31.12.18
1 695	1 034	<b>2 326</b>	<b>1 635</b>	953	1 920
48	23	<b>46</b>	<b>58</b>	32	61
1	0	<b>0</b>	<b>0</b>	0	1
30	28	<b>- 11</b>	<b>- 2</b>	36	22
321	154	<b>181</b>	<b>209</b>	180	374
867	867	<b>867</b>	<b>867</b>	867	867
<b>586</b>	<b>64</b>	<b>1 313</b>	<b>615</b>	<b>- 26</b>	<b>763</b>
181	468	<b>603</b>	<b>734</b>	482	219
1 034	1 204	<b>- 36</b>	<b>89</b>	1 415	1 288
-5 262	-4 068	<b>-2 784</b>	<b>-3 121</b>	-4 620	-5 887
-1 104	-2 750	<b>-4 417</b>	<b>-4 418</b>	-2 747	-1 101
6 122	5 904	<b>3 753</b>	<b>3 741</b>	5 924	6 136
- 248	- 142	<b>138</b>	<b>138</b>	- 141	- 247
<b>1 309</b>	<b>680</b>	<b>-1 430</b>	<b>-2 222</b>	<b>287</b>	<b>1 171</b>
- 80	- 28	<b>- 368</b>	<b>- 566</b>	- 84	- 169
49	30	<b>0</b>	<b>0</b>	107	62
- 450	- 232	<b>- 135</b>	<b>855</b>	142	- 235
<b>- 481</b>	<b>- 230</b>	<b>- 503</b>	<b>289</b>	<b>165</b>	<b>- 342</b>
1 583	535	<b>- 603</b>	<b>- 603</b>	533	1 582
600	0	<b>- 150</b>	<b>- 150</b>	0	600
<b>2 183</b>	<b>535</b>	<b>- 753</b>	<b>- 753</b>	<b>533</b>	<b>2 182</b>
3 011	985	<b>-2 686</b>	<b>-2 686</b>	985	3 011
775	775	<b>3 786</b>	<b>3 786</b>	775	775
<b>3 786</b>	<b>1 760</b>	<b>1 100</b>	<b>1 100</b>	<b>1 760</b>	<b>3 786</b>

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	2.KV.19	1.KV.19	4.KV.18	3.KV.18	2.KV.18	1.KV.18	4.KV.17	3.KV.17	2.KV.17
Renteinntekter	797	742	749	707	691	648	675	650	641
Rentekostnader	291	269	253	223	224	199	214	200	204
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>506</b>	<b>473</b>	<b>496</b>	<b>484</b>	<b>467</b>	<b>449</b>	<b>461</b>	<b>450</b>	<b>437</b>
Provisjonsinntekter	260	231	257	247	238	236	235	250	235
Provisjonskostnader	24	26	26	27	21	21	21	23	20
Andre driftsinntekter	56	51	47	34	58	35	51	28	33
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>292</b>	<b>256</b>	<b>278</b>	<b>254</b>	<b>275</b>	<b>250</b>	<b>265</b>	<b>255</b>	<b>248</b>
Utbytte	8	1	1	2	2	1	0	0	4
Inntekter av eierinteresser	249	544	112	99	100	63	167	109	93
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	11	44	-33	20	86	10	27	10	27
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>268</b>	<b>589</b>	<b>80</b>	<b>121</b>	<b>188</b>	<b>74</b>	<b>194</b>	<b>119</b>	<b>124</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 066</b>	<b>1 318</b>	<b>854</b>	<b>859</b>	<b>930</b>	<b>773</b>	<b>920</b>	<b>824</b>	<b>809</b>
Personalkostnader	204	193	200	185	185	178	183	184	169
Administrasjonskostnader	116	106	106	118	121	109	103	98	96
Avskrivninger	29	29	15	14	14	18	19	15	16
Andre driftskostnader	40	34	66	56	51	38	68	45	44
<b>Sum kostnader</b>	<b>389</b>	<b>362</b>	<b>387</b>	<b>373</b>	<b>371</b>	<b>343</b>	<b>373</b>	<b>342</b>	<b>325</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>677</b>	<b>956</b>	<b>467</b>	<b>486</b>	<b>559</b>	<b>430</b>	<b>547</b>	<b>482</b>	<b>484</b>
Tap	15	-17	-6	-8	20	16	37	59	44
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>662</b>	<b>973</b>	<b>473</b>	<b>494</b>	<b>539</b>	<b>414</b>	<b>510</b>	<b>423</b>	<b>440</b>
Skatt	105	104	102	92	91	89	86	76	84
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	2	0	0	4	0	0	0	0	0
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>555</b>	<b>869</b>	<b>371</b>	<b>398</b>	<b>448</b>	<b>325</b>	<b>424</b>	<b>347</b>	<b>356</b>
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning	1	17,5 %	28,1 %	12,0 %	13,3 %	15,6 %	11,2 %	14,6 %	13,1 %
Rentemargin		1,86 %	1,77 %	1,89 %	1,87 %	1,85 %	1,84 %	1,93 %	1,86 %
Kostnadsprosent	2	36,5 %	27,5 %	45,3 %	43,4 %	39,9 %	44,4 %	40,5 %	40,2 %
<b>Balansetall</b>									
Utlån til kunder	83 355	81 533	80 863	81 989	79 588	76 746	75 003	73 902	73 471
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd	6,0 %	7,7 %	8,2 %	11,7 %	11,0 %	10,3 %	9,6 %	8,6 %	8,3 %
Innskudd fra kunder	67 726	64 183	63 985	61 474	63 773	59 039	57 849	57 163	58 634
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,2 %	8,7 %	10,6 %	7,5 %	8,8 %	8,8 %	7,4 %	6,6 %	5,3 %
Innskuddsdekning	4	81,3 %	78,7 %	79,1 %	75,0 %	80,1 %	76,9 %	77,1 %	79,8 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	57,6 %	55,6 %	56,1 %	54,0 %	57,5 %	55,0 %	54,8 %	58,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	108 014	106 731	101 855	100 780	99 816	97 779	93 905	92 933
Forvaltningskapital		110 580	107 306	106 156	103 672	103 890	98 372	97 186	95 822
<b>Tap og mislighold</b>									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,00 %	-0,01 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,01 %	0,17 %	0,09 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,27 %	0,24 %	0,57 %	0,66 %	0,37 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning inkl. tilbakeholdt andel av resultat		15,3 %	14,6 %	14,5 %	14,7 %	14,8 %	14,9 %	14,7 %	14,8 %
Kjernekapitaldekning		16,7 %	16,1 %	16,0 %	16,2 %	15,9 %	16,1 %	16,2 %	16,2 %
Kapitaldekning		18,4 %	18,1 %	18,1 %	18,4 %	17,7 %	17,8 %	18,1 %	18,5 %
Ren kjernekapital inkl. resultat, hensyntatt utbytte		11 052	10 655	10 334	10 686	10 462	9 951	9 992	10 601
Kjernekapital		12 072	11 716	11 396	11 615	11 390	10 980	10 857	10 485
Ansvarlig kapital		13 316	13 191	12 904	13 158	12 635	12 170	11 928	12 039
Beregningsgrunnlag		72 402	72 768	71 167	71 566	71 497	68 281	67 223	65 125

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

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

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

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

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

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

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2019 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 2018.

IFRS 16 trådte i kraft 01.01.19 og erstatter IAS 17 Leieavtaler.

Endringen medfører at store leieavtaler ikke lenger kostnadsføres løpende, men aktiveres i balansen på lik linje som om man hadde kjøpt eiendelen og finansiert den med lån. IFRS 16 fastsetter prinsippene for innregning, måling, presentasjon og offentliggjøring av leieavtaler, og pålegger leietakeren å gjøre rede for alle leieavtaler i enkel balansemodell lignende regnskapsføringen av finansielle leieavtaler i henhold til IAS 17.

SpareBank 1 Nord-Norge har benyttet modifisert retrospektiv metode ved implementering av IFRS 16. Dette innebærer at sammenligningstall fra tidligere år ikke er endret. For øvrig informasjon rundt implementeringen av IFRS 16 i SpareBank 1 Nord-Norge henvises det til note 23 i kvartalsregnskapet, samt note 45 i årsregnskapet for 2018.

Regnskapet er revidert.

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

## Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

## Note 3 - Endring i konsernstruktur

SpareBank 1-bankene har i løpet av kvartalet gjennomført endring i eiermodell i BN Bank ASA, herunder også fordeling av B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Etter endringen eier SpareBank 1 Nord-Norge 9,99 % av BN Bank ASA og 8% av SpareBank 1 Næringskreditt AS, fordelt på 6,45 % A-aksjer og 9,99 % B-aksjer.

BN Bank ASA behandles etter transaksjon ikke lenger etter EK-metoden i konsernregnskapet. Aksjeposten vurderes nå til virkelig verdi etter IFRS 9.

## Note 4 - Segmentinformasjon

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

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

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

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

### Konsern

30.06.19

(Beløp i mill kroner)

	PM	BM	Markets	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	524	323	- 1	- 1	1	138	- 5	<b>979</b>
Netto provisjons- og andre inntekter	327	47	2	108	96	4	- 35	<b>548</b>
Netto inntekter på finansielle investeringer	3	4	14	0	0	0	836	<b>857</b>
Sum kostnader	475	73	10	81	85	54	- 26	<b>751</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>379</b>	<b>301</b>	<b>6</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>87</b>	<b>822</b>	<b>1 633</b>
Tap	2	- 16	0	0	0	12	0	- 2
<b>Resultat før skatt</b>	<b>377</b>	<b>316</b>	<b>6</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>76</b>	<b>822</b>	<b>1 635</b>
Brutto utlån	47 457	31 291	0	0	0	6 492	0	<b>85 240</b>
Tapsavsetninger utlån	- 73	- 324	0	0	0	- 82	0	- 479
Andre eiendeler	0	0	0	185	107	60	25 467	<b>25 819</b>
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>47 384</b>	<b>30 967</b>	<b>0</b>	<b>185</b>	<b>107</b>	<b>6 470</b>	<b>25 467</b>	<b>110 580</b>
Innskudd fra kunder	37 390	30 336	0	0	0	0	0	<b>67 726</b>
Annen gjeld og egenkapital	9 994	631	0	185	107	6 470	25 467	<b>42 854</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>47 384</b>	<b>30 967</b>	<b>0</b>	<b>185</b>	<b>107</b>	<b>6 470</b>	<b>25 467</b>	<b>110 580</b>
30.06.18								
Netto renteinntekter	528	308	1	0	0	59	20	916
Netto provisjons- og andre inntekter	311	33	2	34	38	0	107	525
Netto inntekter på finansielle investeringer	2	5	13	0	0	0	242	262
Sum kostnader	415	60	9	28	37	17	147	714
<b>Resultat før tap</b>	<b>425</b>	<b>286</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>42</b>	<b>223</b>	<b>989</b>
Tap	12	24	0	0	0	0	0	36
<b>Resultat før skatt</b>	<b>413</b>	<b>262</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>42</b>	<b>223</b>	<b>953</b>
Brutto utlån	44 281	26 246	0	0	0	5 689	4 703	80 919
Tapsavsetninger utlån	- 76	- 443	0	0	0	- 80	82	- 517
Andre eiendeler	0	2 644	0	69	80	391	20 304	23 488
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>44 205</b>	<b>28 447</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>80</b>	<b>6 000</b>	<b>25 089</b>	<b>103 890</b>
Innskudd fra kunder	35 326	28 447	0	0	0	0	0	63 773
Annen gjeld og egenkapital	8 879	0	0	69	80	6 000	25 089	40 117
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>44 205</b>	<b>28 447</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>80</b>	<b>6 000</b>	<b>25 089</b>	<b>103 890</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 (bedriftsmarkedsporføljen) for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding.

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

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

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

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>		
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					
31.12.18	30.06.18	30.06.19	30.06.19	30.06.18	31.12.18
1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
0	0	0	0	0	0
843	843	843	843	843	843
2 200	1 567	1 789	1 789	1 567	2 200
5 024	4 757	5 014	5 014	4 757	5 024
585	120	120	120	120	585
42	42	42	42	42	42
31	59	38	1 781	1 674	1 777
780	530	780	780	530	780
0	880	2 145	1 424	773	0
<b>11 312</b>	<b>10 605</b>	<b>12 578</b>	<b>13 600</b>	<b>12 113</b>	<b>13 058</b>
0	- 440	- 1 074	- 712	- 387	0
- 780	- 530	- 780	- 780	- 530	- 780
<b>Kjernekapital</b>					
- 866	0	0	0	0	- 866
0	0	0	- 55	- 45	- 100
0	0	0	- 111	- 105	- 113
- 25	- 23	- 29	- 35	- 37	- 28
- 144	- 130	- 144	- 154	- 136	- 154
- 4	0	- 60	- 96	0	- 49
0	0	0	- 453	- 350	- 511
- 137	0	- 156	- 152	0	- 123
<b>9 356</b>	<b>9 482</b>	<b>10 336</b>	<b>11 052</b>	<b>10 524</b>	<b>10 334</b>
780	530	780	1 020	870	1 062
0	0	0	0	- 4	0
<b>10 136</b>	<b>10 012</b>	<b>11 116</b>	<b>12 072</b>	<b>11 390</b>	<b>11 396</b>
<b>Tilleggskapital</b>					
1 200	850	1 050	1 380	1 329	1 644
0	3	0	0	53	0
- 136	- 137	- 136	- 136	- 137	- 136
<b>1 064</b>	<b>716</b>	<b>914</b>	<b>1 244</b>	<b>1 245</b>	<b>1 508</b>
<b>11 200</b>	<b>10 728</b>	<b>12 030</b>	<b>13 316</b>	<b>12 635</b>	<b>12 904</b>
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>					
936	1 023	1 013	1 057	1 099	1 042
72	111	61	63	120	77
363	372	410	421	382	380
1 026	985	1 168	1 612	1 425	1 496
66	68	65	68	70	63
441	449	474	0	2	2
<b>2 903</b>	<b>3 008</b>	<b>3 191</b>	<b>3 222</b>	<b>3 098</b>	<b>3 059</b>
652	735	848	1 420	1 373	1 280
5	7	8	7	7	5
8	0	8	8	5	8
368	368	397	462	417	417
21	27	21	90	77	86
0	0	0	583	742	838
<b>3 957</b>	<b>4 145</b>	<b>4 473</b>	<b>5 792</b>	<b>5 720</b>	<b>5 693</b>
49 467	51 811	55 909	72 402	71 497	71 167
<b>Kapitaldekning</b>					
22,6 %	20,7 %	21,5 %	18,4 %	17,7 %	18,1 %
20,5 %	19,3 %	19,9 %	16,7 %	15,9 %	16,0 %
2,2 %	1,4 %	1,6 %	1,7 %	1,7 %	2,1 %
18,9 %	18,3 %	18,5 %	15,3 %	14,7 %	14,5 %
9,5 %	9,5 %	9,7 %	7,6 %	7,3 %	7,2 %



## Note 6 - Utlån

## Utlån til virkelig verdi over resultatet

**Boliglån til kunder for salg til boligkredittselskap**

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

**Utlån til kunder med fast rente**

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillagt et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler.

**Utlån til amortisert kost**

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

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	30.06.18	30.06.19	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Klassifisering av utlån og fordringer på kunder					
<b>Utlån til virkelig verdi over resultat</b>					
7 652	6 617	7 917	7 940	6 617	7 693
1 963	4 735	2 296	2 296	4 735	1 963
9 615	11 352	10 213	10 236	11 352	9 656
<b>Utlån til amortisert kost</b>					
71 241	68 438	73 407	75 004	69 567	72 489
71 241	68 438	73 407	75 004	69 567	72 489
80 856	79 790	83 620	85 240	80 919	82 145
<b>Formidlingslån</b>					
32 828	30 885	33 800	33 800	30 885	32 828
426	415	424	424	415	426
33 254	31 300	34 224	34 224	31 300	33 254
114 110	111 090	117 844	119 464	112 219	115 399
<b>Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler</b>					
- 172	- 160	- 174	- 191	- 192	- 192
- 134	- 170	- 107	- 133	- 205	- 157
- 164	- 138	- 159	- 155	- 120	- 162
80 386	79 322	83 180	84 761	80 402	81 634

## Utlån fordelt på sektor og næring

**Morbank 30.06.19**

(Beløp i mill kroner)

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	12 476	575	11 901	- 174	11 727	- 18
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8 946	250	8 696	- 25	8 671	- 1
Fiske og havbruk	5 486	938	4 548	- 17	4 531	- 1
Industri	2 313	590	1 723	- 56	1 667	- 5
Jordbruk og skogbruk	1 258	108	1 150	- 16	1 134	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3 354	979	2 375	- 27	2 348	- 4
Offentlig forvaltning	469	309	160	0	160	0
Tjenesteytende virksomhet	2 202	723	1 479	- 16	1 463	- 2
Transport og lagring	3 156	493	2 663	- 14	2 649	- 2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 069	601	1 468	- 23	1 445	- 3
Sum bedriftsmarked	41 729	5 566	36 163	- 368	35 795	- 36
Personmarked	49 454	1 997	47 457	- 73	47 384	- 1
<b>Sum</b>	<b>91 183</b>	<b>7 563</b>	<b>83 620</b>	<b>- 441</b>	<b>83 179</b>	<b>- 37</b>

**Konsern 30.06.19**

(Beløp i mill kroner)

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	12 457	555	11 902	- 135	11 767	- 18
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3 965	80	3 885	- 21	3 864	- 1
Fiske og havbruk	5 964	973	4 991	- 21	4 970	- 1
Industri	2 653	598	2 055	- 61	1 994	- 5
Jordbruk og skogbruk	1 383	112	1 271	- 18	1 253	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	4 081	1 005	3 076	- 39	3 037	- 4
Offentlig forvaltning	477	309	168	0	168	0
Tjenesteytende virksomhet	2 908	733	2 175	- 25	2 150	- 2
Transport og lagring	3 993	508	3 485	- 25	3 460	- 2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 580	704	1 876	- 26	1 850	- 3
Sum bedriftsmarked	40 461	5 577	34 884	- 371	34 513	- 36
Personmarked	52 392	2 036	50 356	- 108	50 248	- 1
<b>Sum</b>	<b>92 853</b>	<b>7 613</b>	<b>85 240</b>	<b>- 479</b>	<b>84 761</b>	<b>- 37</b>

**Morbank 31.12.18**

Beløp i mill kroner

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	12 230	578	11 652	- 159	11 493	- 14
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	7 761	108	7 653	- 40	7 613	- 2
Fiske og havbruk	4 265	472	3 793	- 17	3 776	- 1
Industri	2 630	663	1 967	- 53	1 914	- 5
Jordbruk og skogbruk	1 238	86	1 152	- 20	1 132	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2 505	615	1 890	- 32	1 858	- 6
Offentlig forvaltning	529	405	124	0	124	0
Tjenesteytende virksomhet	2 232	771	1 461	- 24	1 437	- 3
Transport og lagring	2 764	64	2 700	- 17	2 683	- 2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 037	540	1 497	- 25	1 472	- 2
Sum bedriftsmarked	38 191	4 302	33 889	- 387	33 502	- 35
Personmarked	49 093	2 126	46 967	- 83	46 884	0
<b>Sum</b>	<b>87 284</b>	<b>6 428</b>	<b>80 856</b>	<b>- 470</b>	<b>80 386</b>	<b>- 35</b>

**Konsern 31.12.18**

(Beløp i mill kroner)

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	12 253	801	11 452	- 124	11 328	- 14
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3 214	252	2 962	- 40	2 922	- 2
Fiske og havbruk	4 742	514	4 228	- 20	4 208	- 1
Industri	2 880	597	2 283	- 58	2 225	- 5
Jordbruk og skogbruk	1 355	68	1 287	- 21	1 266	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2 992	371	2 621	- 47	2 574	- 6
Offentlig forvaltning	535	401	134	0	134	0
Tjenesteytende virksomhet	2 496	395	2 101	- 34	2 067	- 3
Transport og lagring	3 578	64	3 514	- 21	3 493	- 2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 448	438	2 010	- 28	1 982	- 2
Sum bedriftsmarked	36 493	3 901	32 592	- 393	32 199	- 35
Personmarked	52 015	2 462	49 553	- 118	49 435	0
<b>Sum</b>	<b>88 508</b>	<b>6 363</b>	<b>82 145</b>	<b>- 511</b>	<b>81 634</b>	<b>- 35</b>

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres utlånsporteføljen, klassifisert til amortisert kost, i tre såkalte "buckets" eller trinn:

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

## Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittisikovurdering per 30.06.19

Morbank				Konsern				
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
72 095	5 191	383	<b>77 669</b>	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.19	<b>78 852</b>	432	5 759	72 661
Periodens migrering mellom trinn i kredittisiko:								
1 984	-1 965	- 19	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	- 19	-2 027	2 046
-1 267	1 284	- 17	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	- 20	1 408	-1 388
- 15	- 76	91	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	109	- 86	- 23
-2 578	- 58	- 7	<b>-2 643</b>	Netto ny måling av tap	<b>-2 897</b>	- 16	- 86	-2 794
6 062	- 79	- 39	<b>5 944</b>	Netto økning/reduksjon saldo	<b>6 661</b>	- 18	- 25	6 704
76 281	4 297	392	<b>80 970</b>	Totalt engasjement til amortisert kost	<b>82 617</b>	468	4 943	77 206
				<b>10 213</b> Utlån til virkelig verdi over resultat	<b>10 236</b>			
76 281	4 297	392	<b>91 183</b>	Totalt engasjement	<b>92 853</b>	468	4 943	77 206
-7 054	- 494	- 15	<b>-7 563</b>	Utenom balanse	<b>-7 613</b>	- 15	- 479	-7 119
69 227	3 803	377	<b>83 620</b>	Brutto utlån	<b>85 240</b>	453	4 464	70 087
- 174	- 107	- 159	<b>- 440</b>	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	<b>- 479</b>	- 155	- 133	- 191
69 053	3 696	218	<b>83 180</b>	Netto utlån	<b>84 761</b>	298	4 331	69 896

## 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 kredittisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning, beregnes tapsavsetningen som forventet kredittap over de neste 12 måneder. Forventet kredittap over hele levetiden beregnes for eiendeler der kredittisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning, med unntak av eiendeler som likevel vurderes å ha lav absolutt kredittisiko på rapporteringstidspunktet.

Beregningen av forventet kredittap tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer.

Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig på tidspunktet for rapportering, uten utilbørlig kostnad eller innsats.

Forventet kredittap er definert som et vektet gjennomsnitt av de alternative utfall for kredittap, der vektene er de respektive risikoer for at mislighold oppstår.

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

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

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

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

Tapsavsetningene består derfor av:

Trinn 1: 12 måneders forventet tap

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

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

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

<b>Morbank</b>				<b>Lån til amortisert kost</b>		<b>Konsern</b>			
<i>(Beløp i mill kroner)</i>									
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-188	-149	-168	-505	Tapsavsetninger 01.01.19		-546	-166	-172	-208
			-470	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler		-511			
			-35	herav tapsavsetninger som annen gjeld		-35			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
-55	55	0	0	til (-fra) trinn 1		0	0	56	-56
16	-20	4	0	til (-fra) trinn 2		0	4	-21	17
0	4	-4	0	til (-fra) trinn 3		0	-5	5	0
30	-7	4	27	Netto økning/reduksjon saldo		30	7	-11	34
<b>-197</b>	<b>-117</b>	<b>-164</b>	<b>-478</b>	<b>Tapsavsetninger 30.06.19</b>		<b>-516</b>	<b>-160</b>	<b>-143</b>	<b>-213</b>
				<b>Tapsavsetninger segmentert på markeder</b>					
-20	-28	-26	-74	Sum personmarked		-109	-25	-38	-46
-177	-89	-138	-404	Sum bedriftsmarked		-407	-135	-105	-167
<b>-197</b>	<b>-117</b>	<b>-164</b>	<b>-478</b>	<b>Tapsavsetninger 30.06.19</b>		<b>-516</b>	<b>-160</b>	<b>-143</b>	<b>-213</b>
			-441	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler		-479			
			-37	herav tapsavsetninger som annen gjeld		-37			

## Note 8 - Tap

## Bokførte tap

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	30.06.18	30.06.19	30.06.19	30.06.18	31.12.18
- 111	20	- 25	- 22	22	- 116
149	11	18	25	17	162
- 7	- 3	- 4	- 5	- 3	- 24
31	28	- 11	- 2	36	22

## Tap fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	30.06.18	30.06.19	30.06.19	30.06.18	31.12.18
10	- 12	8	6	- 12	5
34	18	- 15	- 15	18	34
7	10	0	1	11	6
- 77	- 8	8	8	- 8	- 76
2	1	- 4	- 4	2	3
10	7	- 6	- 8	9	11
9	4	- 1	- 1	5	- 5
4	2	- 3	3	2	3
15	2	0	1	3	16
14	24	- 13	- 9	30	- 3
17	4	2	7	6	25
31	28	- 11	- 2	36	22

## Note 9 - Misligholdte og tapsutsatte utlån

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	30.06.18	30.06.19	30.06.19	30.06.18	31.12.18
383	360	392	468	392	432
- 168	- 144	- 164	- 160	- 127	- 166
215	216	228	308	265	266
44 %	40 %	42 %	34 %	32 %	38 %
0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %

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

SpareBank 1 Nord-Norge har avtaler om mulig juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale med disse to selskapene i alliansen, forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, tilsvarer bokført verdi, og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, etablert en likviditetsfasilitet for disse selskapene. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe bolig- og eller næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto 12 måneders forfall i selskapene. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Per 30.06.19 utgjør denne forpliktelsen samlet om lag 146 mill kroner.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2018.

## Note 11 - Finansielle derivater

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Renteinstrument:

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

#### Valutainstrument:

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

#### Valutabytteavtaler:

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

#### Rente- og valutabytteavtaler:

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

#### Opsjoner:

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

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

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS

Virkelig verdi sikringer	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 222	- 54	24
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	224	55	- 18
<b>Total virkelig verdi sikringer</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>6</b>

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

(Beløp i mill kroner)

### Til virkelig verdi over resultatet

	30.06.19 Virkelig verdi			30.06.18 Virkelig verdi			31.12.18 Virkelig verdi		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>									
Valutaterminer (forwards)	1 358	4	16	2 076	9	23	1 843	24	17
Valutabytteavtaler (swap)	19 111	188	95	20 770	186	174	15 687	460	194
Valutaopsjoner									
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>20 470</b>	<b>192</b>	<b>111</b>	<b>22 846</b>	<b>195</b>	<b>197</b>	<b>17 530</b>	<b>484</b>	<b>211</b>
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>20 470</b>	<b>192</b>	<b>111</b>	<b>22 846</b>	<b>195</b>	<b>197</b>	<b>17 530</b>	<b>484</b>	<b>211</b>
<b>Renteinstrumenter</b>									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	27 784	620	466	25 412	497	556	26 388	733	624
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	432	15	35	116	5	5	474	40	39
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>28 216</b>	<b>635</b>	<b>501</b>	<b>25 528</b>	<b>502</b>	<b>561</b>	<b>26 862</b>	<b>773</b>	<b>663</b>
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>28 216</b>	<b>635</b>	<b>501</b>	<b>25 528</b>	<b>502</b>	<b>561</b>	<b>26 862</b>	<b>773</b>	<b>663</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)	17 949	582	22	15 555	375	1	16 918	396	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>17 949</b>	<b>582</b>	<b>22</b>	<b>15 555</b>	<b>375</b>	<b>1</b>	<b>16 918</b>	<b>396</b>	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>17 949</b>	<b>582</b>	<b>22</b>	<b>15 555</b>	<b>375</b>	<b>1</b>	<b>16 918</b>	<b>396</b>	
Sum renteinstrumenter	46 165	1 216	523	41 083	877	562	43 780	1 169	663
Sum valutainstrumenter	20 470	192	111	22 846	195	197	17 530	484	211
<b>Sum</b>	<b>66 635</b>	<b>1 409</b>	<b>634</b>	<b>63 929</b>	<b>1 072</b>	<b>759</b>	<b>61 310</b>	<b>1 653</b>	<b>874</b>

## Note 12 - Nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til disse.

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

Per 30.06.19 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A-B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	30.011	29.433	578	0	<b>578</b>
Finansielle derivater gjeld	15.727	15.588	139	0	<b>139</b>

## Note 13 - Likviditetsrisiko

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

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,63 år per 30.06.19.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 150,7 %.



## Note 14 Pensjoner

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

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

	2.KV.19	2.KV.18
<i>Forutsetninger</i>		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning på midlene	2,60 %	2,40 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,00 %	1,00 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	0,00 %	0,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	90,00 %	50,00 %
Dødelighet, giftemålsansynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

### Netto pensjonsforpliktelse i balansen

(Beløp i mill kroner)

Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	728	738
Estimert verdi av pensjonsmidler	967	994
<b>Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger</b>	<b>-239</b>	<b>-256</b>
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle actuarielle gevinster og tap)	0	0
<b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b>	<b>- 239</b>	<b>- 256</b>

### Periodens pensjonskostnad

Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1	1
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	5	4
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-6	-5
Estimatavvik innregnet i perioden	0	0
Effekter av endret pensjonsplan	0	0
<b>Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
<b>Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Curtailment/settlement	0	0
Øvrig pensjonskostnad (innskuddspensjon og førtidspensjon)	16	15
<b>Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift</b>	<b>16</b>	<b>15</b>

### Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse

Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-239	-256
Korrigerende mot egenkapital IB	0	0
Korrigerende mot egenkapital UB	0	0
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	0	1
Curtailment/settlement	0	0
Utbetalt over drift	0	-1
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-9	-10
<b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b>	<b>-248</b>	<b>-266</b>
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	33	32
<b>Netto total pensjonsforpliktelse/-midler</b>	<b>-215</b>	<b>-234</b>

## Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

### Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler 30.06.19</b>				
Utlån til kunder med fast rente			7 940	<b>7 940</b>
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			2 296	<b>2 296</b>
Aksjer	167	96	529	<b>792</b>
Obligasjoner	10 607	5 931		<b>16 538</b>
Finansielle derivater		1 409		<b>1 409</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 774</b>	<b>7 436</b>	<b>10 765</b>	<b>28 975</b>

### Forpliktelser 30.06.19

Finansielle derivater		635		<b>635</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>635</b>		<b>635</b>

### Eiendeler 30.06.18

Utlån til kunder med fast rente			6 617	6 617
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			4 735	4 735
Aksjer	107	79	217	403
Obligasjoner	9 004	5 151		14 155
Finansielle derivater		1 072		1 072
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9 111</b>	<b>6 302</b>	<b>11 569</b>	<b>26 982</b>

### Forpliktelser 30.06.18

Finansielle derivater		759		759
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>759</b>		<b>759</b>

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler					Finansielle forpliktelser
	Fastrentelån	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	Finansielle derivater
(Beløp i mill kroner)						
Balanseført verdi per 30.06.18	6 617	4 735	217			
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 21		369			
Tilgang/kjøp	2 700	910				
Avhending	-1 356	-2 986	- 57			
Forfalt		- 363				
Overført fra nivå 1 eller nivå 2						
<b>Balanseført verdi per 30.06.19</b>	<b>7 940</b>	<b>2 296</b>	<b>529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 16- Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt		Egenkapital	
		30.06.19	30.06.18	30.06.19	30.06.18
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	75 769	77 966	1 038 188	1 043 835
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 427	- 554	12 493	12 797
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	11 109	13 775	41 233	53 688
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	26 158	16 716	83 472	48 441
Nord-Norge Eiendom IV AS	0	0	- 123	0	0
Alsgården AS	0	0	398	0	0
Fredrik Langesg 20 AS	100	- 67	- 113	347 064	27 274
<b>Total</b>		<b>112 542</b>	<b>108 065</b>	<b>1 522 450</b>	<b>1 186 035</b>

## Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18
8	7	Overtatte eiendeler	7	28
4	7	Resultatførte ikke mottatte inntekter	59	56
241	225	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	239	256
291	343	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	184	279
166	126	Øvrige eiendeler	215	339
710	708	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>711</b>	<b>963</b>

## Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
30.06.18	30.06.19		30.06.19	30.06.18
447	265	Påløpte kostnader	561	722
37	37	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	72	70
899	1 567	Øvrig gjeld 2)	1 813	946
1 383	1 869	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>2 446</b>	<b>1 738</b>
37	37	1) Herav tapavsetninger utenom balanseposter etter IFRS 9	37	37
	326	2) Inkl. balanseført forpliktelse etter innført IFRS 16. Se note 23.	452	

## Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
(Beløp i mill kroner)				
30.06.18	<b>30.06.19</b>		<b>30.06.19</b>	30.06.18
3 301	<b>3 649</b>	Eiendom	<b>3 649</b>	3 301
1 222	<b>1 489</b>	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	<b>1 489</b>	1 222
1 874	<b>2 220</b>	Fiske og havbruk	<b>2 220</b>	1 874
1 076	<b>1 016</b>	Industri	<b>1 016</b>	1 076
529	<b>540</b>	Jordbruk og skogbruk	<b>540</b>	529
1 718	<b>2 111</b>	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	<b>2 111</b>	1 718
4 717	<b>5 440</b>	Tjenesteytende virksomhet	<b>5 408</b>	4 703
1 780	<b>1 866</b>	Transport	<b>1 866</b>	1 780
2 734	<b>2 084</b>	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	<b>2 084</b>	2 734
<b>18 951</b>	<b>20 415</b>	<b>Innskudd bedriftsmarked</b>	<b>20 383</b>	<b>18 937</b>
35 326	<b>37 390</b>	Innskudd personmarked	<b>37 390</b>	35 326
9 510	<b>9 953</b>	Innskudd offentlig marked	<b>9 953</b>	9 510
<b>63 787</b>	<b>67 758</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>67 726</b>	<b>63 773</b>

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

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Verdipapirgjeld

	30.06.18	31.12.18	30.06.19
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjongjeld	24 086	25 135	24 532
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>24 086</b>	<b>25 135</b>	<b>24 532</b>

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.18	30.06.19	30.06.19	30.06.19	30.06.19	30.06.19
Endringer i verdipapirgjeld						
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjongjeld	25 135	2 407	-3 024	159	- 145	24 532
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>25 135</b>	<b>2 407</b>	<b>-3 024</b>	<b>159</b>	<b>- 145</b>	<b>24 532</b>

	30.06.18	31.12.18	30.06.19
Ansvarlige lån	850	1 200	1 050
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>850</b>	<b>1 200</b>	<b>1 050</b>

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.18	30.06.19	30.06.19	30.06.19	30.06.19	30.06.19
Endringer i ansvarlige lån						
Tidsbegrensede ansvarlig lån	1 200	200	- 350			1 050
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>1 200</b>	<b>200</b>	<b>- 350</b>			<b>1 050</b>

	30.06.18	31.12.18	30.06.19
<b>Fondsobligasjoner:</b>	<b>530</b>	<b>780</b>	<b>780</b>

SporeBank 1 Norge-Norge har utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner, 180 mill kroner og 250 mill kroner.

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

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

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

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

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

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

## Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

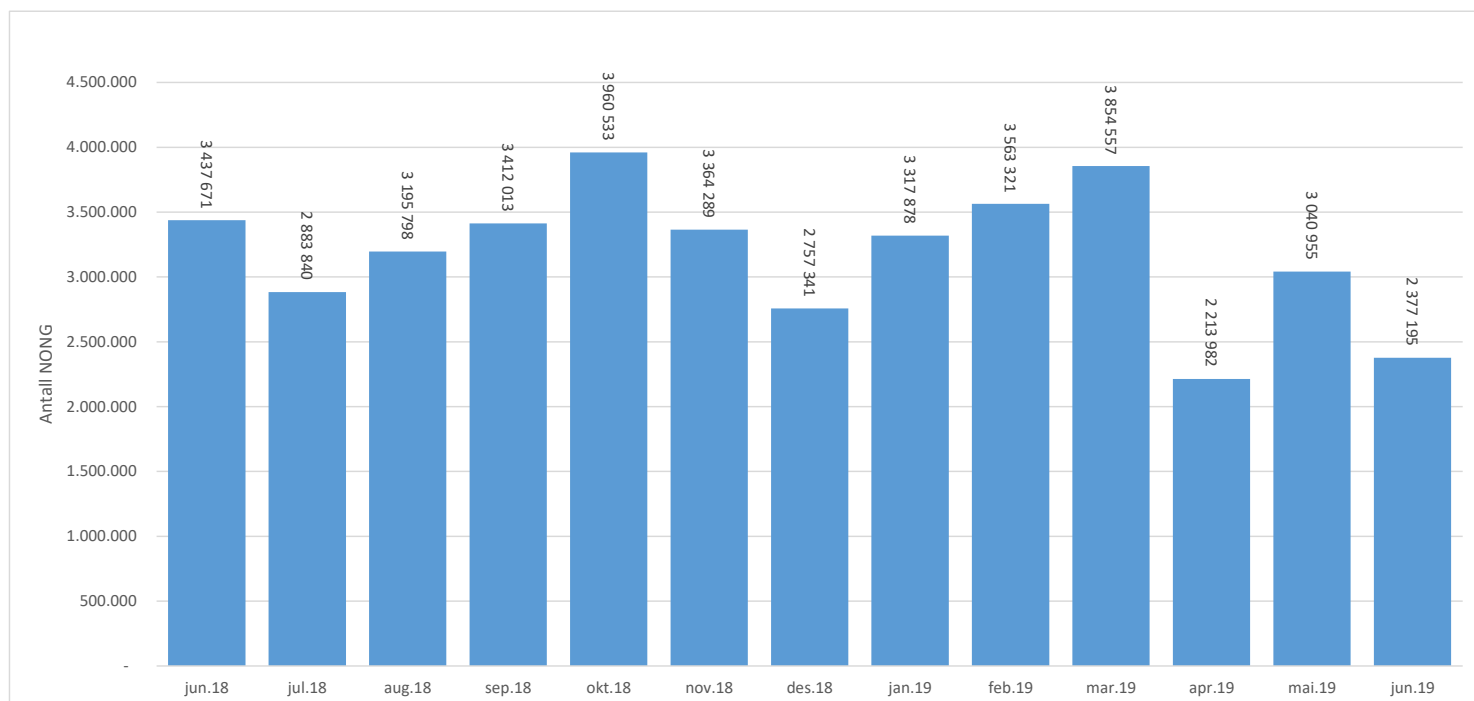
30.06.19

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJIE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.497.063	3,48 %
State Street Bank and Trust Comp	3.001.731	2,99 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68 %
MP PENSJON PK	2.384.322	2,37 %
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.302.660	2,29 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.047.347	2,04 %
PARETO INVEST AS	1.789.072	1,78 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.734.833	1,73 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1.397.394	1,39 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.391.630	1,39 %
Landkreditt Utbytte	1.200.000	1,20 %
State Street Bank and Trust Comp	1.163.181	1,16 %
Morgan Stanley & Co. International	1.057.066	1,05 %
SEB EUROPAFOND SMÅBOLAG	1.037.868	1,03 %
ARCTIC FUNDS PLC	884.115	0,88 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	844.726	0,84 %
State Street Bank and Trust Comp	803.160	0,80 %
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	701.952	0,70 %
<b>SUM</b>	<b>32.957.676</b>	<b>32,83 %</b>

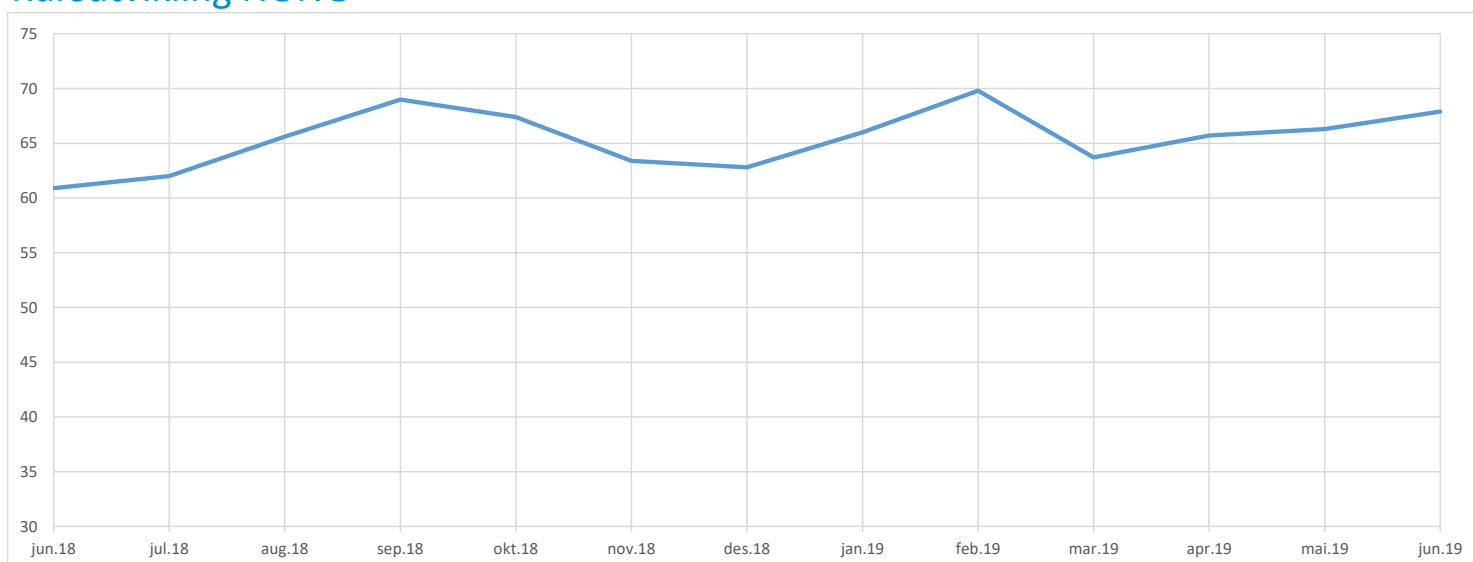
### Utbyttepolicy

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

## Omsetningsstatistikk



## Kursutvikling NONG



## Note 22 - Hendelser etter balansedagen

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

## Note 23 - Leieavtaler

I tabellen vises implementeringseffekten på balanse og resultat ved innføring av IFRS 16. For mer informasjon se note 1 i kvartalsrapporten, eller note 45 i årsregnskapet for 2018.

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
01.01.19	30.06.19		30.06.19	01.01.19
<b>Balanse</b>				
342	<b>326</b>	Leieforpliktelser	<b>452</b>	473
344	<b>324</b>	Bruksrett	<b>449</b>	475
<b>Resultatregnskap</b>				
	<b>22</b>	Avskrininger	<b>25</b>	
	<b>3</b>	Renter	<b>4</b>	
	<b>25</b>	<b>Sum</b>	<b>29</b>	



## Alternative resultatmål (APM)

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

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

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

## Innskudd

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

## Utlån

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

**Tap og mislighold**

Utlånstap (%)	Samlede bokførte tap hittil i år i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventede tap og konsernets kredittrisiko.
Misligholdte engasjementer (%)	Andel av engasjementer med over 90 dagers mislighold som andel av samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av mislighold sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Tapsutsatte engasjementer (%)	Andel tapsutsatte engasjementer i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av engasjementer med tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer (%)	Misligholdte og tapsutsatte engasjementer justeres for tapsavsetninger i trinn 3, og uttrykkes som andel av brutto utlån inkl. formidlingslån.	Netter ut mislighold og tapsutsatte engasjementer med tapsavsetninger i trinn 3.
Tapsavsetningsgrad	Forholdet mellom samlede tapsavsetninger og misligholdte og tapsutsatte engasjementer.	Viser hvor stor andel av tap og mislighold det er gjort tapsavsetninger for i trinn 3.

## Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	30.06.19	30.06.18
Resultat etter skatt	1 424	773
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	13	8
<b>Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner</b>	<b>1 411</b>	<b>765</b>
Bokført egenkapital	13 600	12 113
Fondsobligasjoner	780	530
<b>Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>12 820</b>	<b>11 583</b>
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	12 278	11 769
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	12 266	11 148
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	12 820	11 583
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.		
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.		
<b>Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>12 455</b>	<b>11 500</b>
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	2 822	1 530
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	12 455	11 500
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>22,7 %</b>	<b>13,3 %</b>
Sum kostnader	751	714
Sum inntekter	2 384	1 703
<b>Kostnadsprosent</b>	<b>31,5 %</b>	<b>41,9 %</b>
Netto renteinntekter	979	916
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	108 014	99 816
<b>Rentemargin</b>	<b>1,81 %</b>	<b>1,84 %</b>
Innskudd fra kunder	67 726	63 773
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	117 579	110 888
<b>Innskuddsdekning inklusive formidlingslån</b>	<b>57,6 %</b>	<b>57,5 %</b>
Innskudd fra kunder	67 726	63 773
Utlån til kunder	83 355	79 588
<b>Innskuddsdekning</b>	<b>81,3 %</b>	<b>80,1 %</b>

## Alternative resultatmål konsern (forts.)

	30.06.19	30.06.18
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	117 579	110 888
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	110 888	99 936
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	6 691	10 952
<b>Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent</b>	<b>6,0 %</b>	<b>11,0 %</b>
Brutto utlån til kunder	83 355	79 588
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	79 588	73 471
Vekst i utlån til kunder i kroner	3 767	6 117
<b>Vekst i utlån til kunder i prosent</b>	<b>4,7 %</b>	<b>8,3 %</b>
Formidlingslån	34 224	31 300
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	117 579	110 888
<b>Andel lån fra regnet i forhold til brutto utlån</b>	<b>29,1 %</b>	<b>28,2 %</b>
Lån fra regnet til SpareBank 1 Boligkreditt	33 800	30 885
Brutto utlån til personmarked	84 156	79 218
<b>Andel lån fra regnet i forhold til brutto utlån personmarked</b>	<b>40,2 %</b>	<b>39,0 %</b>
Lån fra regnet til SpareBank 1 Næringskreditt	424	415
Brutto utlån bedriftsmarked	34 884	32 586
<b>Andel lån fra regnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked</b>	<b>1,2 %</b>	<b>1,3 %</b>
Innskudd fra kunder	67 726	63 773
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	63 773	58 634
Vekst i innskudd i kroner	3 953	5 139
<b>Innskuddsvekst siste 12 mnd</b>	<b>6,2 %</b>	<b>8,8 %</b>
Tap på utlån i perioden	- 2	36
Tap på utlån annualisert	- 4	72
Brutto utlån inklusive formidlingslån	119 464	112 219
<b>Tap på utlån i forhold til brutto utlån</b>	<b>0,0 %</b>	<b>0,1 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	468	392
Tapsavsetninger trinn 3	- 160	- 127
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	308	265
Brutto utlån inklusive formidlingslån	119 464	112 219
<b>Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,2 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	468	392
Tapsavsetninger trinn 3	160	127
<b>Tapsavsetningsgrad</b>	<b>34,2 %</b>	<b>32,4 %</b>

### Erklæring fra Styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt årsberetningen og det konsoliderte årsregnskapet for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 30. juni 2019.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2019 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 07.08.19

**Styret i SpareBank 1 Nord-Norge**

  
Karl Eirik Schjøtt-Pedersen  
(leder)

  
Hans Tore Bjerkaas  
(nestleder)

  
Ingvild Myhre

  
Kjersti Stormo  
Kjersti Terese Stormo

I  
  
Greger Mannsverk

  
Geir Bergvoll

  
Sonja Dønne

  
Vivi Ann Pedersen  
(ansattevalgt)

  
Kjetil Berntsen  
(ansattevalgt)



Til styret i SpareBank 1 Nord-Norge

## Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet

Vi har utført forenklet revisorkontroll av sammendratt balanse for SpareBank 1 Nord-Norge pr. 30. juni 2019 som viser en egenkapital på MNOK 12 578 for morselskapet og MNOK 13 600 for konsernet, tilhørende sammendratte resultatoppstillinger for seksmånedersperioden 1. januar 2019 - 30. juni 2019 som viser et delårsresultat før skatt på MNOK 2 326 for morselskapet og MNOK 1 635 for konsernet, sammendratte oppstillinger over endringer i egenkapital, sammendratte kontantstrømoppstillinger og noteopplysninger (delårsregnskapet). Ledelsen har utarbeidet delårsregnskapet. Prinsippene beskrevet i note er anvendt ved utarbeidelsen. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll, herunder bekrefte at regnskapsmessig nedskrivningsvurdering på utlån og garantier er foretatt i samsvar med IFRS 9.

### Styrets og daglig leders ansvar for delårsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med prinsipper for utarbeidelse beskrevet i note.

### Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med lov, forskrifter og god revisjonsskikk i Norge, herunder den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

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

### Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med prinsipper beskrevet i note, eller at regnskapsmessige nedskrivningsvurderinger på utlån og garantier i det alt vesentlige ikke er gjennomført i samsvar med IFRS 9.

Tromsø, 7. august 2019

KPMG

  
Stig-Tore Richardsen  
Statsautorisert revisor