

# Kvartalsrapport



## Regnskap 4. kvartal 2019

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

**SpareBank**   
NORD-NORGE

## Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	17
Balanse.....	18
Endringer i egenkapitalen.....	19
Eierbrøk.....	19
Kontantstrømanalyse.....	20
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	21
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	22
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.....	22
3 – Endring i konsernstruktur.....	22
4 – Segmentinformasjon.....	23
5 – Kapitaldekning.....	24
6 – Utlån.....	26
7 – Tapsavsetninger.....	29
8 – Tap .....	30
9 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	30
10 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	31
11 – Finansielle derivater.....	32
12 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	33
13 – Likviditetsrisiko.....	33
14 – Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter.....	34
15 – Driftskostnader.....	35
16 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	36
17 – Datterselskap.....	37
18 – Andre eiendeler.....	37
19 – Annen gjeld.....	37
20 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	38
21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	39
22 – Egenkapitalbevis.....	40
23 – Hendelser etter balansedagen.....	41
24 – Leieavtaler .....	42
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	43
Alternative resultatmål konsern.....	46
Erklæring fra Styret og konsernsjef.....	48

## Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.12.19	%	31.12.18	%
<b>Fra resultatregnskapet</b>				
Netto renteinntekter	2 097	1,92 %	1 896	1,86 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 116	1,02 %	1 057	1,04 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	911	0,84 %	463	0,45 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>4 124</b>	<b>3,78 %</b>	<b>3 416</b>	<b>3,35 %</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>1 640</b>	<b>1,50 %</b>	<b>1 474</b>	<b>1,45 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>2 484</b>	<b>2,28 %</b>	<b>1 942</b>	<b>1,91 %</b>
Tap	11	0,01 %	22	0,02 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>2 473</b>	<b>2,27 %</b>	<b>1 920</b>	<b>1,89 %</b>
Skatt	409	0,38 %	374	0,37 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	2	0,00 %	4	0,00 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2 062</b>	<b>1,89 %</b>	<b>1 542</b>	<b>1,51 %</b>
Renter fondsobligasjon	28		20	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>2 034</b>		<b>1 522</b>	
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning	1	15,9 %	12,9 %	
Rentemargin	2	1,92 %	1,86 %	
Kostnadsprosent	3	39,8 %	43,1 %	
<b>Balansetall og likviditet</b>				
Sum eiendeler		111 524	106 156	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	108 989	101 855	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		156	172	
<b>Soliditet</b>				
Ren kjernekapitaldekning		16,7 %	14,5 %	
Kjernekapitaldekning		18,3 %	16,0 %	
Kapitaldekning		20,1 %	18,1 %	
Ren kjernekapital		11 114	10 334	
Kjernekapital		12 138	11 396	
Ansvarlig kapital		13 368	12 904	
Beregningsgrunnlag		66 507	71 167	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,5 %	7,1 %	
<b>Lokalisering og bemanning</b>				
Antall kontorer		38	38	
Antall årsverk		904	841	

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

## Nøkkeltall EK - bevis

	4.KV.19	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1) Børskurs NONG (NOK)	<b>78,50</b>	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB) (mill)	<b>100,40</b>	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	<b>7.881</b>	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	<b>17.000</b>	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	<b>5,50</b>	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	<b>4,00</b>	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
6) Direkteavkastning	<b>7,0 %</b>	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %
7) Totalavkastning	<b>31,4 %</b>	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	<b>13.065</b>	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	<b>14.172</b>	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408
8) Bokført egenkapital per EKB konsern (NOK)	<b>61,84</b>	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 (NOK)	<b>9,39</b>	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 (NOK)	<b>9,26</b>	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75
11) P/E - Pris/inntjening konsern (NOK)	<b>8,36</b>	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51
12) P/B - Pris/Bok konsern (NOK)	<b>1,27</b>	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	<b>58,6 %</b>	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %	19,7 %
Eierandelsbrøk 31.12.	<b>46,36 %</b>	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	<b>46,36 %</b>	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) Resultat etter skatt konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) Resultat etter skatt konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 11) Børskurs/resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjoner
- 12) Børskurs/bokført verdi per EKB konsern
- 13) Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)



## Kvartalsrapport SNN – 4. kvartal 2019

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

### Hovedtrekk

NOK mill	4Q19	3Q19	Endring	31.12.19	31.12.18	Endring
Kostnader	502	387	115	1.640	1.474	166
Resultat etter skatt	249	389	-140	2.062	1.542	520
Egenkapitalavkastning*)	7,3 %	11,7 %	-4,4	15,9 %	13,0 %	3,0
Resultat per egenkapitalbevis	1,12	1,76	-0,6	9,39	7,03	2,4
Ren kjernekapitaldekning**)	16,7 %	15,5 %	1,1	16,7 %	14,5 %	2,1
Utlånstap	-2	15	-17	11	22	-11
Utlånsvekst kunder***)	5,9 %	8,1 %	-2,2	6,7 %	8,2 %	-1,5
Innskuddsvekst kunder***)	17,0 %	-14,6 %	31,6	6,3 %	10,6 %	-4,4

\*) 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 28 mill kroner per 4q 19.

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

\*\*\*) Annualisert

### Makroøkonomisk utvikling

#### Global utvikling:

Veksten hos flere av våre viktigste handelspartnere har avtatt siden 2017. Usikkerhet og avtagende vekst preget den globale økonomien også i hele 2019. Det er fortsatt usikkerheten som følger handelskonflikten mellom Kina og USA, så vel som Storbritannias utmelding av EU, som har påvirket globale vekstanslag mest. Kina og USA er nå enige om en avgrenset handelsavtale, og Storbritannia forlater EU, men det gjenstår forhandling av en ny handelsavtale. Brexit vil nok også innebære usikkerhet også i året som kommer. Redusert global handel har påvirket industriell sektor hos flere av våre viktigste handelspartnere. Spesielt i Eurosonen har veksten samlet sett vært svak. Utviklingen i arbeidsmarkedene så vel som husholdningenes konsum har likevel vært positiv. Det internasjonale pengefondet (IMF) har til tross for dette nedjustert sine vekstanslag en rekke ganger i 2019, og spår en global BNP-vekst på 3,4 % i 2020. Dette er ikke dramatisk lavt, men noe lavere enn årene vi har lagt bak oss. Den langsiktige effekten av utbruddet av Corona viruset er vanskelig å forutse, men det representerer ytterligere en usikkerhet for verdensøkonomien.

Flere av verdens sentralbanker har satt ned renten i året som gikk. Den amerikanske (FED) og den Europeiske Sentralbanken (ECB) har re-lansert en rekke støttetiltak for å bøte på økt usikkerhet og avtagende vekst. Markedets forventning til både korte og lange markedsrenter har stabilisert seg på et lavt nivå, som i seg selv er et tegn på svakere vekst i tiden som kommer. Arbeidsledigheten i USA og Eurosonen har falt igjennom hele året, i USA er den på sitt laveste nivå på mange tiår. Det har gitt tiltakende lønnsvekst, og inflasjon over 2 % i USA. Inflasjon hos andre viktige handelspartnere har ligget stabilt rundt 1,5 % i 2019

**Norsk økonomi:**

2019 var et relativt godt år for norsk økonomi. BNP-veksten havner etter Norges Banks beregninger på omtrent 2,5 %, som er 0,1 % høyere enn i 2018. Kapasitetsutnyttelsen er høy, og flere norske bedrifter sliter med å produsere mer uten å ansette flere eller investere i nytt utstyr. Det har gitt stadig flere arbeidsplasser, og tall fra Norges Bank viser at over 50 000 flere har kommet i jobb i 2019. Arbeidsledigheten er lav og arbeidsmarkedet kan karakteriseres som stramt, samtidig har prisveksten ligget nært det reviderte inflasjonsmålet på 2,0 % i hele 2019. Som følge av den sterke utvikling er styringsrenten hevet til 1,5 % fordelt på 3 rentehevinger i 2019.

Investeringene økte i 2019 og var spesielt sterk innenfor industrien. Det har vært høy investeringstakt i petroleumsnæringen, mens boliginvesteringene har vært mer moderate. Fastlandseksporten har økt, godt hjulpet av en svært svak handelsvektet krone. Den svake kronen bedrer konkurransekraften til norske eksportbedrifter, og effekten har vært stor både innenfor petroleums- og sjømatsektoren. Tall fra Norges Banks regionale nettverk tyder imidlertid på at investeringene og implisitt veksten vil avta i tiden som kommer.

Etter boligprisfallet i 2017 har utviklingen i norske boligpriser vært moderat. Samlet viser tall fra Eiendom Norge at boligprisene pr. desember var 2,6 % høyere enn for ett år siden. Norske husholdninger har fortsatt høy gjeldsandel, og selv om gjeldsveksten har avtatt en del de siste årene betyr en gjeldsvekst på 5,6 % (tall fra SSB) at gjelden fortsatt vokser mer enn inntekten. Bekymringen knyttet til oppbyggingen av finansielle ubalanser har imidlertid avtatt og husholdningene virker på lang vei å ha absorbert rentehevingene til Norges Bank.

**Nordnorsk økonomi:**

Nordnorsk økonomi er solid, og har over flere år hatt høyere vekst enn resten av landet. Også i 2019 har veksten vært god, spesielt i de eksportorienterte næringene, som for øvrig dominerer den nord-norske økonomien. Kronekursen, som på tross av flere rentehevinger fra Norges Bank, har vært på historisk svake nivåer (handelsvektet), har nok bidratt til veksten i viktige næringer som fiskeri- og havbruk og turisme, men det er også en sterk underliggende etterspørsel etter nord-norske råvarer.

Verdien av sjømateksporten har vokst med over 20 % i 2019 sammenlignet med 2018. I tillegg til allerede nevnte kronekurs, har høy etterspørsel og høye priser bidratt til et sterkt år for norsk sjømateksport. Spesielt gledelig er det at en stadig større del av Norges eksport fra fiskeri- og oppdrett (laks) stammer fra Nord-Norge. Reiselivsnæringen preges av svært høy aktivitet, økt profesjonalisering og en økende strøm av vinterturisme. Næringen er imidlertid sårbar for negativ utvikling i det globale vekstbildet, og videre vekst er noe begrenset av kapasitet knyttet til lufthavner- og hoteller.

Produksjonen fra oljefelt i Nord-Norge utgjør rett i underkant av 10 % av nasjonal produksjon, og de direkte ringvirkningene i landsdelen kan ikke sies å være betydelig. Det produseres fra en håndfull felt (Gotha og Aasta Hansteen er de siste som startet

produksjonen), og Johan Castberg-feltet i Barentshavet ventes å starte produksjon i løpet av 2022.

Nord-Norge har lavere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet (basert på tall fra NAV), så vel som sterk sysselsettingsvekst. Det knyttes samtidig bekymring til enkelte demografiske utfordringer. Tall fra konjunkturbarometeret for Nord-Norge (KBNN) viser at befolkningen falt med 1 000 innbyggere bare i første halvår 2019. Negativ befolkningsvekst gir begrenset tilgang på arbeidskraft, som i seg selv er veksthemmende, og flere næringslivsaktører sliter med å rekruttere riktig kompetanse. Mangel på kvalifisert arbeidskraft er en utfordring for videre vekst i den nord-norske økonomien.

En annen viktig utfordring for landsdelen knyttes til klima og bærekraft. Klimaendringer er ekstra synlig i nordområdene, og spesialrapporten fra FNs klimapanel om hav- og polområder fastslår at verdenshavene absorberer det meste av overskuddsenergien fra den globale oppvarmingen. Det kan på sikt få betydning blant annet for marine økosystemer og implisitt fiskeri- og havbruksnæringen.

Boligprisene i Nord-Norge falt med 0,1 % i tredje kvartal. Ifølge tall fra Eiendom Norge var prisveksten sterkest i Bodø og Alta, mens prisene falt mest i Harstad, Hammerfest og distriktene i Finnmark. I både Tromsø og Bodø har prisene steget mer enn landsgjennomsnittet de siste tolv månedene, men det er fortsatt kun i Tromsø at prisene er høyere enn landsgjennomsnittet. Nordnorske husholdninger har stort sett en sunn økonomi tross høy gjeldsbelastning for mange husholdninger i de store byene.

På tross av enkelte utfordringer, kan forventningsbarometeret for Nord-Norge (kbnn.no) melde at ledere i det nord-norske næringslivet (både offentlig og privat) er moderat optimistisk for fremtiden på landsdelens vegne. Det ventes vekst både i inntekter, sysselsetting og investeringer de neste seks månedene. Det er spesielt fiskeri, havbruk og turisme som ventes å bli de viktigste bidragsyterne til veksten.

Det er fortsatt slik at makroøkonomiske forhold både internasjonalt og nasjonalt ligger til rette for ytterligere vekst i Nord-Norge, som gir gode muligheter for SpareBank 1 Nord-Norge. Svakere vekst globalt kan imidlertid over tid få betydning for etterspørselen etter nordnorske råvarer og reiseliv. Den demografiske utviklingen kan skape utfordringer for den økonomiske veksten i landsdelen, samtidig som klima og bærekraft i økende grad vil påvirke nærings- og samfunnsutviklingen i Nord-Norge i tiden som kommer. Det er derfor gledelig at forventningsbarometeret for Nord-Norge indikerer at næringslivsledere i nord anser bærekraft som et konkurransefortrinn – og tar det på alvor. Overordnet vurderes de makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge som gode.

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

## Resultatutvikling

NOK mill	4Q19	3Q19	Endring	31.12.19	31.12.18	Endring
Sum inntekter	840	900	-60	4.124	3.416	708
Sum kostnader	502	387	115	1.640	1.474	166
Tap	-2	15	-17	11	22	-11
Skatt	91	109	-18	409	374	35
Underskudd virk. holdt for salg	0	0	0	2	4	-2
Resultat	249	389	-140	2.062	1.542	520

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt på 249 mill.kroner (371 mill.kroner) og 2.062 mill. kroner (1 542 mill kroner) for henholdsvis 4. kvartal 2019 og året 2019. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 15,9 % (12,9 %). Årets resultat karakteriseres som svært godt.

Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.

I resultatet for 2019 inngår en gevinst på 460 mill. kroner fra første kvartal, som følge av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Forsikring AS fra 01.01.19. Egenkapitalavkastning er på 12,3 % eksklusive denne gevinsten. Justert for engangsavsetning på 70 mill. kroner til omstillingstiltak er egenkapitalavkastningen på 12,8 %

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 31.12.19 utgjør 2 097 mill. kroner (1 896 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,92 % (1,86 %).

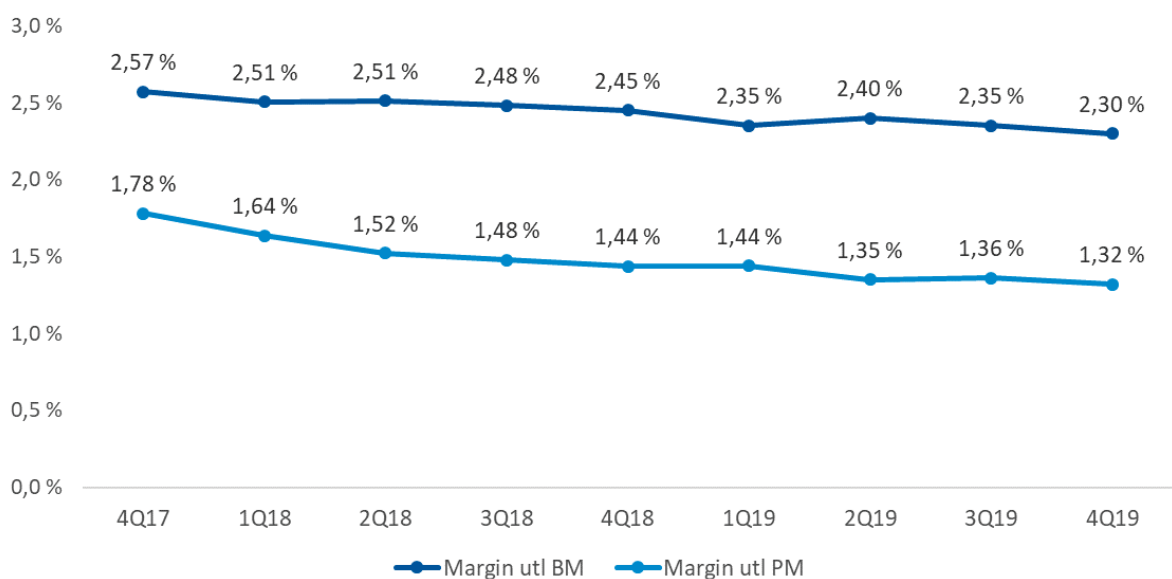
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde i 4. kvartal 2019 72 mill. kroner (66 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

Sammenlignet med 3. kvartal 2019 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond (tidligere sikringsfondsavgift), fordeler seg som følger i 4. kvartal 2019:

NOK mill	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	0
Effekt margin	20
Effekt volumendring	8
Effekt øvrig	15
Samlet effekt	43



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

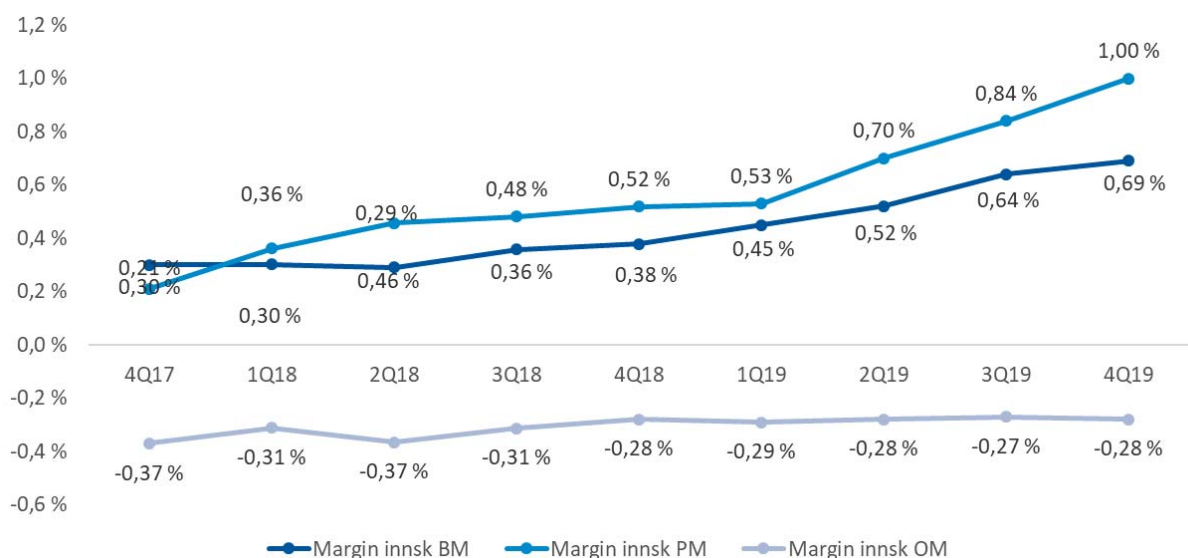


Norges Bank økte styringsrenten 19.09.19 med 0,25 prosentpoeng. Etter dette har Norges Bank valgt å holde styringsrenten uendret.

Banken økte boliglånsrentene tilsvarende for nye lån fra 26.09.19, og med virkning for eksisterende lån i personmarkedet fra 08.11.19. Det ble også gjort endringer på innskuddsrentene.

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

Netto provisjons -og andre inntekter er 12 mill kroner lavere i 4. kvartal enn 3. kvartal. Dette skyldes reduksjon i inntekter fra betalingsformidling, hvor inntektene i forrige kvartal var sesongbasert høye.

Viser for øvrig til ny note 14 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifisering av netto provisjons- og andre inntekter.

## Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	4Q19	3Q19	Endring	31.12.19	31.12.18	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	-12	40	-52	712	289	423
SpareBank 1 Boligkreditt	18,65 %	0	3	-3	22	-6	28
SpareBank 1 Næringskreditt	8,60 %	2	1	1	7	7	0
SpareBank 1 Kredittkort	16,89 %	0	4	-4	13	22	-9
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	-4	-2	-2	3	-7	10
BN Bank	9,99 %	0	0	0	28	65	-37
Øvrige	20,00 %	-6	-2	-4	-4	-2	-2
Salg selskap				0	34	6	28
Sum resultatandeler fra TS/FKV		-20	44	-64	815	374	441
Aksjeutbytter		1	2	-1	12	6	6
Netto verdiendringer aksjer		23	20	3	75	88	-13
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		-16	2	-18	5	7	-2
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		-2	2	-4	4	-12	16
Netto inntekter på finansielle investeringer		-14	70	-84	911	463	448

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt per 4. kvartal 2019 utgjør 1 291 mill. kroner (1 480 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel.

Resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen per 31.12.19, inkluderer oppskrivning av eiendommer i andre kvartal og fusjonsgevinst i første kvartal som i SpareBank 1 Nord-Norge er ført over resultatregnskapet.

Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 01.01.19 med SpareBank 1 Skadeforsikring AS som overtagende selskap. SpareBank 1 Gruppen AS har en eierandel på 65 % og DNB ASA 35 % i Fremtind Forsikring AS. Det vises til vårt 1. kvartalsregnskap 2019 for de regnskapsmessige og likviditetsmessige konsekvenser av denne transaksjonen.

Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.19 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS.

Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS, ble overført til Fremtind Livsforsikring AS 01.01.20.

Fisjonen av SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS med overføring til Fremtind Livsforsikring AS, der vederlaget er utstedt av Fremtind Forsikring AS, er gjennomført med regnskapsmessige virkning per 01.01.20.

Det er lagt til en grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på ca. 6,25 mrd. kroner. Fisjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen AS på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norge sin andel av denne økningen (19,5 %) utgjør ca. 331 mill. kroner og vil inntektsføres i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følge av denne fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Nord-Norge sin andel av et eventuelt utbytte på 937 mill. kroner (19,5 %), utgjør 183 mill. kroner.

DNB har en opsjon på å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS innen 31.03.20. Hvis DNB utøver opsjonen vil SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) få en gevinst på ca. 890 mill. kroner. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. Utøvelse av opsjonen vil også medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1- bankene og LO) sin andel av den økningen vil være ca.590 mill. kroner. SpareBank 1 Nord-Norge sin andel av denne økningen (19,5 %) utgjør ca. 115 mill. kroner, og vil eventuelt inntektsføres i løpet av 2020.

Et eventuelt ekstraordinært eller ordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS vil være betinget av kapitalsituasjonen, beslutninger i selskapets styrende organer og regelverket for ekstraordinært utbytte fra finansforetak på det aktuelle tidspunkt.

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 er en god illustrasjon på slike underliggende verdier.

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

### ***Konsernets aksjeportefølje***

Konsernets aksjeportefølje per 31.12.19 utgjør 791 mill. kroner (352 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 23 mill. kroner siste kvartal. Dette skyldes i all hovedsak økning i verdien på beholdning av aksjer i BN Bank AS og Visa.

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

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.12.19 utgjør 15 837 mill. kroner, mot 12 560 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Netto verdiendringer per 4. kvartal 2019 på denne porteføljen utgjør - 16 mill. kroner, som i stor grad skyldes økning i basisrente/diskonteringsrente. Porteføljen består i stor grad av plassering av midlertidig overskuddslikviditet i sertifikater og obligasjoner.

Oversikt over konsernets derivater per 31.12.19 fremkommer i note 11 til kvartalsregnskapet.

### **Datter- og datterdatterselskap**

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 4. kvartal 2019 på 204 mill. kroner (211 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat før skatt per 31.12.19 sammenlignet med samme periode i 2018:

NOK mill	4Q19	4Q18	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	166	175	- 9
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	22	22	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	17	14	3
Øvrige datterselskaper	- 1	0	- 1
Sum	204	211	- 8

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

### Driftskostnader

Konsernets kostnader per 4. kvartal 2019 er 166 mill. kroner (11 %) høyere enn for samme periode i 2018. Økningen skrives fra morbanken med 136 mill. kroner og konsernets datterselskaper med 30 mill. kroner. Konsernets kostnader for 4. kvartal isolert sett er 115 mill. kroner høyere sammenlignet med 3. kvartal 2019, hvorav 70 mill. er engangskostnader i 4. kvartal 2019.

Et lønnsomhetsprosjekt har pågått i konsernet høsten 2019. Dette er nå avsluttet. En rekke kostnadsreducerende tiltak er besluttet og gjennomføres i 2020/21, herunder vurdering av bankkontorstruktur og bemanning. Det er per 31.12.19 satt av 70 mill. kroner til slike omstillingskostnader, herav 64 mill. kroner i 4. kvartal 2019. Tiltakene vil gjennomføres i løpet av 2020 og 2021, og samlet effekt av lønnsomhetsprosjektet er beregnet til 200 mill. kroner målt ved utgangen av 2021. Som en konsekvens av kostnadstiltakene forventer vi en maksimal kostnadsvekst i 2020 på 2% og 2021 på 0%.

Kostnadsøkningen i døtrene skyldes i stor grad oppkjøp av nye virksomheter i SpareBank 1 Nord-Norge Regnskapshuset. Økte kostnader i morbanken skyldes, i tillegg til engangsavsetning på 70 mill. kroner, høyere aktivitet tilknyttet AML (Anti-Money Laundering)/Compliance, digitalisering, automatisering og nye systemløsninger, samt insourcing av oppgaver fra alliansen. Om lag 6 mill. kroner av økningen av compliance AML kostnadene er av midlertidig karakter. Det er også satt av 13 mill. kroner til formuesskatt i 4. kvartal 2019.

Konsernets langsiktige kostnadsmål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 31.12.19 er dette forholdstallet 39,8 % (43,1 %) for konsernet og 28,8 % (38,8 %) for morbanken. Justert for ovennevnte inntektsførte fusjonsgevinst fra Fremtind fusjonen og ovennevnte omstillingskostnader er kostnadsprosenten konsern 42,9 % og 29,5 % for morbank.

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 24 i kvartalsregnskapet.

Antall årsverk i konsernet var 904 per 31.12.19 (841). Sammenlignet med 31.12.18 er det 63 årsverk flere, herav 24 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 31.12.19 var 584 (559), hvorav om lag halvparten av økningen skyldes nevnte overtakelse av oppgaver fra felles kundesenter i alliansen.

Kostnadene er spesifisert etter hovedgrupper i ny note 15 til kvartalsregnskapet og sammenlignet for tidligere perioder

#### Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier per 4. kvartal 2019 utgjør 11 mill. kroner (22 mill. kroner), som fordeler seg med 14 mill. kroner (25 mill. kroner) fra personmarkedet, og -3 mill. kroner (-3 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 31.12.19 utgjør 520 mill. kroner (546 mill. kroner). Per 31.12.19 utgjør tapsavsetninger på utlån 0,60 % (0,66 %) av konsernets samlede brutto utlån, og 0,42 % (0,48 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 31.12.19 er 152 mill. kroner (166 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 43 % (38 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Avsetningene er 10 mill. kroner lavere enn ved forrige kvartal. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier etter IFRS 9 per 31.12.19 utgjør 368 mill. kroner (380 mill. kroner), 1 mill. kroner lavere 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 31.12.19, inklusive poster utenom balansen.



## Balanseutvikling

NOK mill	31.12.19	31.12.18	Endring i %	30.09.19	Endring i %
Utlån PM	86.287	82.381	4,7 %	85.592	0,8 %
Utlån BM	35.447	31.736	11,7 %	34.369	3,1 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån	121.734	114.117	6,7 %	119.961	1,5 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån	85.692	80.863	6,0 %	85.237	0,5 %
Innskudd PM	36.489	34.179	6,8 %	36.348	0,4 %
Innskudd BM <sup>1)</sup>	31.541	29.806	5,8 %	28.909	9,1 %
Sum innskudd	68.030	63.985	6,3 %	65.257	4,2 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	79,4 %	79,1 %	0,3 %	76,6 %	2,8 %
Forvaltningskapital	111.524	106.156	5,1 %	109.380	2,0 %

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

## Utlån

Per 31.12.19 er utlån på til sammen 36 mrd. kroner (33 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, har utlånsveksten på PM vært noe lavere i 2019 enn foregående år. Siste kvartal har veksten vært høy på BM med 11,7 %, og moderat på PM med 4,7 %.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig, har tatt markedsandeler i 2019, og forventer å ta markedsandeler i 2020. Siden markedsveksten antas å gå noe ned i 2020 i forhold til 2019, reduseres forventet vekst på PM til et nivå på rundt 3-5 prosentpoeng i 2020. Forventet vekst på BM vil være omkring 6-8 prosentpoeng.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 31.12.19 (72 %).

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 31.12.19 var 79 % (79 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR

(Liquidity Coverage Ratio) per 31.12.19 er beregnet til 156 % (172 %). Det vises for øvrig til note 16 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

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

### Soliditet og kapitaldekning

CRR/CRD IV (Basel III) er nå fullt ut implementert i Norge, herunder bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten»<sup>1</sup> mv. Implementeringen er gjeldende fra 31.12.19.

Motsyklisk kapitalbuffer er økt fra 2,0 % til 2,5 % fra 31.12.19.

Per 4. kvartal 19 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 14,0 %. Dette inkluderer nå minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 8,0 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %. Ny SREP (Supervisory Review and Evaluation Prosess and Pillar 2) forventes å foreligge i løpet av første halvår 2020. 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 per 31.12.19 på minimum 15 %.

Finansdepartementet publiserte i desember 2019 endringer i bankenes kapitalkrav fra utgangen av 2020. Dette inkluderer blant annet en økning i systemrisikobufferen fra 3 % til 4,5 %, samt gulv på IRB-risikovekter for boliglån og næringseiendoms lån på henholdsvis 20 % og 35 %.

	31.12.2019	31.12.2018	Endring	30.09.19	Endring
Ren kjerne	16,7 %	14,5 %	2,2 %	15,5 %	1,2 %
Kjernekapital	18,3 %	16,0 %	2,2 %	16,9 %	1,4 %
Totalkapital	20,1 %	18,1 %	2,0 %	18,6 %	1,5 %
Uvektet kapitalandel	7,5 %	7,2 %	0,3 %	7,7 %	-0,2 %

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kredittkort AS. Etter nedsalget i BN Bank AS til 9,99 %, er eierandel under minimumsgrense for konsolidering. Etter dialog med Finanstilsynet har konsernet likevel valgt å konsolidere denne eierposten i kapitaldekningen.

Konsernets rene kjernekapital er redusert med 101 mill. kroner, eller – 0,9 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes at avsatt utbytte per 31.12.19 er utover 50 % av resultat, som tidligere kvartals beregninger er basert på. I tillegg er det føringer direkte mot egenkapitalen relatert til pensjon. Totalt beregningsgrunnlag har gått ned med ca 6 mrd. kroner i 4. kvartal 2019, i hovedsak som følge av overnevnte regelendringer (bortfall av gulv og SMB rabatt).

<sup>1</sup> Lavere kapitalkrav for utlån til små og mellomstore foretak som oppfyller et sett med gitte kriterier.

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

#### Forslag til overskuddsdisponering

Morbanks overskudd etter skatt er justert for renteavkastning til utstedte fondsobligasjonslån. Etter dette er overskuddet fordelt mellom egenkapitalbeviserne og bankens samfunnsmessige eide kapital i henhold til den relative fordeling av egenkapitalen mellom eiergrupperingene i morbanken per 01.01.19, henholdsvis 46,36 % og 53,64 %.

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

NOK mill	31.12.2019	31.12.2018	Endring
Morbanks resultat etter skatt	2.687	1.374	1.313
Rentekostnader fondsobligasjon	28	20	8
Resultat til disponering	2.659	1.354	1.305
Avsatt kontantutbytte per EK-bevis (NOK)	5,50	4,00	1,50
Avsatt kontantutbytte	552	402	150
Avsatt til utjevningfond	681	226	455
Sum til EK-beviserne	1.233	628	605
<i>Andel av resultat</i>	<i>46,36 %</i>	<i>46,36 %</i>	<i>0,00 %</i>
Avsatt til gaver	639	464	175
Avsatt til Sparebankens fond	787	262	525
Sum til samfunnseid kapital	1.426	726	700
<i>Andel av resultat</i>	<i>53,64 %</i>	<i>53,64 %</i>	<i>0,00 %</i>
Sum disponert	2.659	1.354	1.305
Tilbakeholdt andel resultat konsern	41,4 %	43,1 %	1,7 %
Tilbakeholdt andel resultat morbank	55,2 %	36,0 %	-19,2 %
Utdelingsgrad resultat konsern	58,6 %	56,9 %	-1,7 %
Utdelingsgrad resultat morbank <sup>*)</sup>	44,8 %	64,0 %	19,2 %

\*) Korrigert for engangseffekter fra Fremtind transaksjonene i 2019 er morbanks ordinære resultat 2 356 mill kroner. Utbyttet på 5,50 kroner gir et utdelingsforhold på 51,2 % av morbanks resultat ekskl. ekstraordinære inntekter fra Fremtind transaksjonen.

Av det foreslåtte utbyttet på 5,50 kroner per egenkapitalbevis utgjør ordinært utbytte 4 kroner, mens de øvrige 1,50 kroner er å anse som et ekstraordinært utbytte. Den foreslåtte resultatdisponeringen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-bevisere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør til sammen 58,6 % (56,9 %) av konsernets resultat. Sett opp mot konsernets utbyttepolitikk, karakteriseres den foreslåtte utbyttegrad som høy.

På utbyttedato er det fortsatt varslede endringer i regulatoriske krav mht. kapitaldekning som er uavklart. Ved vurderingen av foreslått utbytte, har styret tatt dette med i betraktningen og vektlagt at konsernets kapitaldekning, hensyntatt utbytte, er på målsatt nivå. Det gjøres oppmerksom på at Finanstilsynet kan gi pålegg om ikke dele ut utbytte, eller dele ut mindre enn foreslått.

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

Utbytte utbetales til de egenkapitalbevisiere som er registrert som eiere per 26.03.20. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 27.03.20. Egenkapitalbevisierens andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.20 beregnet til 46,36 %.

#### Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	31.12.2019	31.12.2018	Endring	30.09.2019	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0
Antall EK-bevisiere	9.200	8.491	709	8.836	364
Andel nordnorske eiere	19 %	19 %	0	19 %	0
Andel utenlandske eiere	36 %	38 %	-2	35 %	0
Markedskurs NOK	78,50	62,80	15,70	67,90	11
Markedsverdi	17.000	13.600	3.400	14.705	2.296
Resultat per EK-bevis NOK	9,39	7,03	2,36	8,27	1,12
Pris/inntjening	8,4	8,9	-0,6	8,2	0,2
Pris/Bok	1,3	1,1	0,2	1,1	0,2

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

#### Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Selv om det er økt usikkerhet rundt makroøkonomiske forhold internasjonalt, 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 de rentehevinger som er gjennomført det siste året. Det ligger således fortsatt til rette for vekst i Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge.

Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god. Konsernet har lenge hatt fokus på kjernevirksomheten. Dette arbeidet vil videreføres, sammen med fokus på digitalisering, tilpasning til nye regulatoriske rammebetingelser og lønnsomhetstiltak.

For å bevare og styrke konsernets ledende markedsposisjon, legges det vekt på å ha et stort kundefokus i utvikling av nye produkter og tjenester. 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 vil sammen med strengere regulatoriske krav rundt AML og Compliance på kort sikt gi noe økte kostnader. Banken jobber imidlertid aktivt med lønnsomhets- og effektiviseringstiltak for å sikre at effekten av denne 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, 12. februar 2020

### Styret i SpareBank 1 Nord-Norge



Karl Eirik Schjøtt-Pedersen  
(leder)



Hans Tore Bjerkaas  
(nestleder)



Ingvild Myhre



Kjersti Stormo  
Kjersti Terese Stormo



I  
Gregor Mannsverk  
Gregor Mannsverk



Geir Bergvoll  
Geir Bergvoll



Sonja Dønne  
Sonja Dønne



Vivi Ann Pedersen  
(ansattevalgt)



Kjetil Berntsen  
(ansattevalgt)



## Resultatregnskap

Morbank				Konsern					
(Beløp i mill kroner)					Note	31.12.19	4.KV.19	4.KV.18	31.12.18
31.12.18	4.KV.18	4.KV.19	31.12.19						
2 558	685	849	3 045	Renteinntekter		3 320	925	749	2 795
908	256	349	1 232	Rentekostnader		1 223	347	253	899
1 650	429	500	1 813	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>2 097</b>	<b>578</b>	<b>496</b>	<b>1 896</b>
782	209	218	856	Provisjonsinntekter	14	1 035	264	257	978
82	25	24	92	Provisjonskostnader	14	107	27	26	95
22	10	- 5	11	Andre driftsinntekter	14	188	41	47	174
722	194	189	775	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>1 116</b>	<b>278</b>	<b>278</b>	<b>1 057</b>
6	1	1	12	Utbytte		12	1	1	6
364	1	0	1 289	Inntekter av eierinteresser		815	- 22	112	374
79	- 35	5	382	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler		84	5	- 33	83
449	- 33	6	1 683	<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>		<b>911</b>	<b>- 16</b>	<b>80</b>	<b>463</b>
2 821	590	695	4 271	<b>Sum inntekter</b>		<b>4 124</b>	<b>840</b>	<b>854</b>	<b>3 416</b>
517	135	157	580	Personalkostnader	15	834	225	200	748
385	81	170	458	Administrasjonskostnader	15	524	190	106	454
48	13	23	92	Avskrivninger	15	120	32	15	61
145	46	38	101	Andre driftskostnader	15,24	162	55	66	211
1 095	275	388	1 231	<b>Sum kostnader</b>		<b>1 640</b>	<b>502</b>	<b>387</b>	<b>1 474</b>
1 726	315	307	3 040	<b>Resultat før tap</b>		<b>2 484</b>	<b>338</b>	<b>467</b>	<b>1 942</b>
31	3	- 1	- 2	Tap	7,8	11	- 2	- 6	22
1 695	312	308	3 042	<b>Resultat før skatt</b>		<b>2 473</b>	<b>340</b>	<b>473</b>	<b>1 920</b>
321	89	77	355	Skatt		409	91	102	374
0	0	0	0	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt		2	0	0	4
1 374	223	231	2 687	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>2 062</b>	<b>249</b>	<b>371</b>	<b>1 542</b>
6,25	1,00	1,03	12,28	<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>9,39</b>	<b>1,12</b>	<b>1,68</b>	<b>7,03</b>
				Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner					

## Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern					
(Beløp i mill kroner)						31.12.19	4.KV.19	4.KV.18	31.12.18
31.12.18	4.KV.18	4.KV.19	31.12.19						
1.374	223	231	2.687	Resultat etter skatt		2.062	249	371	1.542
0	0	0	0	<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
				Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet		13	21	-19	-30
-35	-35	-53	-53	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		-50	-50	-36	-36
9	9	13	13	Skatt		12	12	9	9
-26	-26	-40	-40	<b>Sum</b>		<b>-25</b>	<b>0</b>	<b>-46</b>	<b>-57</b>
				<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
7	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	7
0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet		-3	0	-1	1
0	0	0	0	Skatt		0	0	0	0
7	0	0	0	<b>Sum</b>		<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>8</b>
1.355	197	191	2.647	<b>Periodens totalresultat</b>		<b>2.034</b>	<b>249</b>	<b>324</b>	<b>1.493</b>
6,16	0,88	0,85	12,09	<b>Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner</b>		<b>9,26</b>	<b>1,12</b>	<b>1,46</b>	<b>6,80</b>

# Balanse

## Morbank

## Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.18	31.12.19		Noter	31.12.19	31.12.18
<b>Eiendeler</b>					
3 786	<b>1 471</b>	Kontanter og fordringer på sentralbanker		<b>1 471</b>	3 786
80 385	<b>84 712</b>	Netto utlån	6,7,16	<b>86 289</b>	81 634
340	<b>781</b>	Aksjer	16	<b>791</b>	352
12 560	<b>15 837</b>	Sertifikater og obligasjoner	16	<b>15 837</b>	12 560
1 653	<b>1 110</b>	Finansielle derivater	11,16	<b>1 110</b>	1 653
1 073	<b>1 403</b>	Investering i konserselskaper	16		
3 461	<b>3 373</b>	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		<b>4 257</b>	4 990
216	<b>473</b>	Eiendom, anlegg og utstyr	24	<b>1 016</b>	499
		Virksomhet holdt for salg		<b>22</b>	25
		Goodwill og immatrielle eiendeler		<b>105</b>	95
428	<b>636</b>	Andre eiendeler	15,18	<b>626</b>	562
<b>103 902</b>	<b>109 796</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>111 524</b>	<b>106 156</b>
<b>Gjeld</b>					
188	<b>564</b>	Gjeld til kredittinstitusjoner		<b>563</b>	187
64 005	<b>68 074</b>	Innskudd fra kunder	20	<b>68 030</b>	63 985
25 135	<b>24 786</b>	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21	<b>24 786</b>	25 135
874	<b>763</b>	Finansielle derivater	11,15	<b>763</b>	874
1 015	<b>1 430</b>	Annen gjeld	7,15,19,24	<b>2 000</b>	1 440
173	<b>64</b>	Utsatt skatt		<b>160</b>	277
1 200	<b>1 050</b>	Ansvarlig lånekapital	21	<b>1 050</b>	1 200
<b>92 590</b>	<b>96 731</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>97 352</b>	<b>93 098</b>
<b>Egenkapital</b>					
1 807	<b>1 807</b>	Eierandelskapital	22	<b>1 807</b>	1 807
843	<b>843</b>	Overkursfond		<b>843</b>	843
780	<b>780</b>	Fondsobligasjoner		<b>780</b>	780
2 200	<b>3 035</b>	Utjevningfond		<b>3 035</b>	2 200
5 024	<b>5 816</b>	Sparebankens fond		<b>5 816</b>	5 024
585	<b>759</b>	Gavefond		<b>759</b>	585
42	<b>42</b>	Urealiserte gevinster		<b>42</b>	42
31	<b>- 17</b>	Annen egenkapital		<b>1 090</b>	1 777
<b>11 312</b>	<b>13 065</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>14 172</b>	<b>13 058</b>
<b>103 902</b>	<b>109 796</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>111 524</b>	<b>106 156</b>

## Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs-fond	Hybrid- kapital	Utjevning- 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>							<b>7</b>		<b>- 56</b>	<b>- 49</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>				<b>633</b>	<b>267</b>	<b>465</b>	<b>7</b>		<b>121</b>	<b>1 493</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Avsatt utbytte					- 402					- 402
Tilbakef�rt utbytte					402					402
Utbetalt utbytte					- 402					- 402
Andre f�ringer mot EK			250	- 11		- 13			- 93	133
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>			<b>250</b>	<b>- 413</b>	<b>- 478</b>	<b>- 478</b>			<b>- 93</b>	<b>- 734</b>
<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				1 246	802	639			- 625	2 062
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet									10	10
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									- 38	- 38
Skatt på utvidede resultatposter										
<b>Sum utvidede resultatposter</b>									<b>- 28</b>	<b>- 28</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>				<b>1 246</b>	<b>802</b>	<b>639</b>			<b>- 653</b>	<b>2 034</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Utbetalt utbytte					- 402					- 402
Andre f�ringer mot EK					- 9	- 10			- 34	- 53
Utbetalt fra gavefond									- 465	- 465
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>					<b>- 411</b>	<b>- 10</b>	<b>- 465</b>		<b>- 34</b>	<b>- 920</b>
<b>Egenkapital 31.12.19</b>	<b>1 807</b>		<b>843</b>	<b>780</b>	<b>3 035</b>	<b>5 816</b>	<b>759</b>	<b>42</b>	<b>1 090</b>	<b>14 172</b>

## Eierbr k

### Morbank

(Bel p i mill kroner)

	31.12.19	31.12.18	justert for effekter IFRS 9 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
Utjevningfond	2 483	1 798	1 567	1 579	1 310	960	815
Avsatt utbytte	552	402	402	402	347	201	191
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	11	39	46	46	22	69	6
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>5 696</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	5 816	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730
Avsatt til utdeling	639	465	465	465	400	60	212
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	14	34	55	55	29	83	12
<b>B. Sum samfunnseid kapital</b>	<b>6 589</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>Eierbr�k (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>13 065</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	31.12.19	31.12.19	31.12.18
1 695	<b>3 042</b> Resultat før skatt	<b>2 473</b>	1 920
48	<b>92</b> + Ordinære avskrivninger	<b>120</b>	61
1	<b>0</b> + Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	<b>0</b>	1
30	<b>- 2</b> + Tap på utlån og garantier	<b>11</b>	22
321	<b>355</b> - Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	<b>409</b>	374
867	<b>867</b> - Utbytte/Utdelinger	<b>867</b>	867
<b>586</b>	<b>1 910</b> Tilført fra årets drift	<b>1 328</b>	<b>763</b>
181	<b>128</b> Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	<b>249</b>	219
1 034	<b>335</b> Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	<b>472</b>	1 288
-5 262	<b>-4 325</b> Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	<b>-4 666</b>	-5 887
-1 104	<b>-3 718</b> Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>-3 716</b>	-1 101
6 122	<b>4 069</b> Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	<b>4 045</b>	6 136
- 248	<b>376</b> Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	<b>376</b>	- 247
<b>1 309</b>	<b>-1 225</b> A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	<b>-1 912</b>	<b>1 171</b>
- 80	<b>- 349</b> - Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	<b>- 637</b>	- 169
49	<b>0</b> + Salg av varige driftsmidler	<b>0</b>	62
- 450	<b>- 242</b> Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>733</b>	- 235
<b>- 481</b>	<b>- 591</b> B. Likviditetsendring fra investeringer	<b>96</b>	<b>- 342</b>
1 583	<b>- 349</b> Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	<b>- 349</b>	1 582
600	<b>- 150</b> Endring i hybridkapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	<b>- 150</b>	600
<b>2 183</b>	<b>- 499</b> C. Likviditetsendring fra finansiering	<b>- 499</b>	<b>2 182</b>
3 011	<b>-2 315</b> A + B + C. Sum endring likvider	<b>-2 315</b>	3 011
775	<b>3 786</b> + Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	<b>3 786</b>	775
<b>3 786</b>	<b>1 471</b> = Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	<b>1 471</b>	<b>3 786</b>

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	4.KV.19	3.KV.19	2.KV.19	1.KV.19	4.KV.18	3.KV.18	2.KV.18	1.KV.18	4.KV.17
Renteinntekter	925	856	797	742	749	707	691	648	675
Rentekostnader	347	316	291	269	253	223	224	199	214
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>578</b>	<b>540</b>	<b>506</b>	<b>473</b>	<b>496</b>	<b>484</b>	<b>467</b>	<b>449</b>	<b>461</b>
Provisjonsinntekter	264	280	260	231	257	247	238	236	235
Provisjonskostnader	27	30	24	26	26	27	21	21	21
Andre driftsinntekter	41	40	56	51	47	34	58	35	51
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>278</b>	<b>290</b>	<b>292</b>	<b>256</b>	<b>278</b>	<b>254</b>	<b>275</b>	<b>250</b>	<b>265</b>
Utbytte	1	2	8	1	1	2	2	1	0
Inntekter av eierinteresser	- 22	44	249	544	112	99	100	63	167
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	5	24	11	44	- 33	20	86	10	27
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>- 16</b>	<b>70</b>	<b>268</b>	<b>589</b>	<b>80</b>	<b>121</b>	<b>188</b>	<b>74</b>	<b>194</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>840</b>	<b>900</b>	<b>1 066</b>	<b>1 318</b>	<b>854</b>	<b>859</b>	<b>930</b>	<b>773</b>	<b>920</b>
Personalkostnader	225	212	204	193	200	185	185	178	183
Administrasjonskostnader	190	112	116	106	106	118	121	109	103
Avskrivninger	32	30	29	29	15	14	14	18	19
Andre driftskostnader	55	33	40	34	66	56	51	38	68
<b>Sum kostnader</b>	<b>502</b>	<b>387</b>	<b>389</b>	<b>362</b>	<b>387</b>	<b>373</b>	<b>371</b>	<b>343</b>	<b>373</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>338</b>	<b>513</b>	<b>677</b>	<b>956</b>	<b>467</b>	<b>486</b>	<b>559</b>	<b>430</b>	<b>547</b>
Tap	- 2	15	15	- 17	- 6	- 8	20	16	37
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>340</b>	<b>498</b>	<b>662</b>	<b>973</b>	<b>473</b>	<b>494</b>	<b>539</b>	<b>414</b>	<b>510</b>
Skatt	91	109	105	104	102	92	91	89	86
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	2	0	0	4	0	0	0
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>249</b>	<b>389</b>	<b>555</b>	<b>869</b>	<b>371</b>	<b>398</b>	<b>448</b>	<b>325</b>	<b>424</b>
Renter fondsobligasjon	7	8	6	7	7	5	4	4	3
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>242</b>	<b>381</b>	<b>549</b>	<b>862</b>	<b>364</b>	<b>393</b>	<b>444</b>	<b>321</b>	<b>421</b>
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning	1	7,3 %	11,7 %	17,5 %	28,1 %	12,0 %	13,3 %	15,6 %	14,6 %
Rentemargin		2,13 %	1,96 %	1,86 %	1,77 %	1,89 %	1,87 %	1,85 %	1,93 %
Kostnadsprosent	2	59,8 %	43,0 %	36,5 %	27,5 %	45,3 %	43,4 %	39,9 %	40,5 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån eks. formidlingslån	86 771	86 395	85 240	82 899	82 145	83 103	80 919	78 852	77 659
-herav utlån til finansinstitusjoner	1 079	1 158	1 885	1 366	1 282	1 114	1 331	2 106	2 656
-herav utlån til kunder	85 692	85 237	83 355	81 533	80 863	81 989	79 588	76 746	75 003
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån	121 734	119 961	117 579	115 507	114 117	113 739	110 888	107 256	105 485
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd	6,7 %	5,5 %	6,0 %	7,7 %	8,2 %	11,7 %	11,0 %	10,3 %	9,6 %
Innskudd fra kunder	68 030	65 257	67 726	64 183	63 985	61 474	63 773	59 039	57 849
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,3 %	6,2 %	6,2 %	8,7 %	10,6 %	7,5 %	8,8 %	8,8 %	7,4 %
Innskuddsdekning	4	79,4 %	76,6 %	81,3 %	78,7 %	79,1 %	80,1 %	76,9 %	77,1 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	55,9 %	54,4 %	57,6 %	55,6 %	56,1 %	54,0 %	57,5 %	54,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	108 989	108 356	108 014	106 731	101 855	100 780	99 816	93 905
Forvaltningskapital	111 524	109 380	110 580	107 306	106 156	103 672	103 890	98 372	97 186
<b>Tap og mislighold</b>									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,01 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,01 %	0,17 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,16 %	0,29 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,27 %	0,24 %	0,57 %	0,64 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	15,5 %	15,3 %	14,6 %	14,5 %	14,7 %	14,7 %	14,8 %	14,9 %
Kjernekapitaldekning	18,3 %	16,9 %	16,7 %	16,1 %	16,0 %	16,2 %	15,9 %	16,1 %	16,2 %
Kapitaldekning	20,1 %	18,6 %	18,4 %	18,1 %	18,1 %	18,4 %	17,7 %	17,8 %	18,1 %
Ren kjernekapital	11 114	11 215	11 052	10 655	10 334	10 686	10 462	9 951	9 992
Kjernekapital	12 138	12 229	12 072	11 716	11 396	11 615	11 390	10 980	10 857
Ansvarlig kapital	13 368	13 470	13 316	13 191	12 904	13 158	12 635	12 170	12 141
Beregningsgrunnlag	66 507	72 492	72 402	72 768	71 167	71 566	71 497	68 281	67 223

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 24 i kvartalsregnskapet, samt note 45 i årsregnskapet for 2018.

### **Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk**

IASB kom i september 2019 med endringer til IFRS 9 og IFRS 7. Disse endringene er obligatoriske fra 2020, men kan tidligimplementeres i 2019 regnskapet. Konsernet har valgt å tidligimplementere endringene. Konsernet sitt valg om å tidligimplementere medfører at sikringsforholdene kan videreføres uberørt av IBOR-reformen. IBOR-reformen er en pågående prosess hvor referanserenter benyttet i fordringer, lån og derivater byttes med nye renter.

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft, som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

Regnskapet er revidert.

## Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige 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

Det er ingen endringer i konsernstrukturen fjerde kvartal 2019.

## Note 4 - Segmentinformasjon

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

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

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

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

<b>Konsern</b>		<b>31.12.19</b>								
<small>(Beløp i mill kroner)</small>										
	PM	BM	BM Store	Markets	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Eliminerings	<b>Totalt</b>	
Netto renteinntekter	1 002	468	217	8	- 2	- 1	285	119	<b>2 097</b>	
Netto provisjons- og andre inntekter	691	82	18	5	188	204	6	- 77	<b>1 116</b>	
Netto inntekter på finansielle investeringer	5	6	6	36	0	0	0	857	<b>911</b>	
Sum kostnader	1 004	136	21	25	164	187	109	- 6	<b>1 640</b>	
<b>Resultat før tap</b>	<b>695</b>	<b>420</b>	<b>220</b>	<b>24</b>	<b>22</b>	<b>17</b>	<b>182</b>	<b>904</b>	<b>2 484</b>	
Tap	7	22	- 31	0	0	0	16	- 2	<b>11</b>	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>688</b>	<b>398</b>	<b>251</b>	<b>24</b>	<b>22</b>	<b>17</b>	<b>166</b>	<b>906</b>	<b>2 473</b>	
Brutto utlån	48 910	16 418	12 350	0	0	0	6 610	2 483	<b>86 771</b>	
Tapsavsetninger utlån	- 86	- 194	- 111	0	0	0	- 84	- 7	<b>- 482</b>	
Andre eiendeler	0	6 899	0	0	205	112	60	17 960	<b>25 235</b>	
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>48 825</b>	<b>23 123</b>	<b>12 239</b>	<b>0</b>	<b>205</b>	<b>112</b>	<b>6 586</b>	<b>20 435</b>	<b>111 524</b>	
Innskudd fra kunder	39 862	23 123	3 200	0	0	0	0	1 846	<b>68 030</b>	
Annen gjeld og egenkapital	8 963	0	9 039	0	205	112	6 586	18 590	<b>43 494</b>	
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>48 825</b>	<b>23 123</b>	<b>12 239</b>	<b>0</b>	<b>205</b>	<b>112</b>	<b>6 586</b>	<b>20 435</b>	<b>111 524</b>	
<b>31.12.18</b>										
Netto renteinntekter	894	399	258	10	0	0	247	87	1 896	
Netto provisjons- og andre inntekter	644	68	5	4	158	195	6	- 24	1 057	
Netto inntekter på finansielle investeringer	4	6	7	33	0	0	0	413	463	
Sum kostnader	923	112	22	21	136	181	82	- 4	1 474	
<b>Resultat før tap</b>	<b>618</b>	<b>361</b>	<b>249</b>	<b>26</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>172</b>	<b>480</b>	<b>1 942</b>	
Tap	3	95	- 63	0	0	0	- 3	- 10	<b>22</b>	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>615</b>	<b>266</b>	<b>312</b>	<b>26</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>175</b>	<b>490</b>	<b>1 920</b>	
Brutto utlån	48 206	14 507	12 350	0	0	0	6 257	825	82 145	
Tapsavsetninger utlån	- 82	- 232	- 143	0	0	0	- 77	22	- 511	
Andre eiendeler	0	7 409	0	0	94	94	56	16 869	24 522	
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>48 124</b>	<b>21 685</b>	<b>12 207</b>	<b>0</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>6 236</b>	<b>17 716</b>	<b>106 156</b>	
Innskudd fra kunder	37 592	21 685	2 830	0	0	0	0	1 878	63 985	
Annen gjeld og egenkapital	10 531	0	0	0	94	94	6 236	25 216	42 171	
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>48 124</b>	<b>21 685</b>	<b>2 830</b>	<b>0</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>6 236</b>	<b>27 094</b>	<b>106 156</b>	

## Note 5 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkravsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV).

SpareBank 1 Nord-Norge fikk i januar 2007 tillatelse til å benytte IRB-modeller for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. I februar 2015 fikk banken i tillegg godkjenning for å benytte avansert IRB-metode for foretaksporteføljen. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

SpareBank 1 Nord-Norge, og øvrige norske IRB-banker, var frem til 31.12.19 underlagt overgangsregler knyttet til størrelsen på risikovektet beregningsgrunnlag. Overgangsreglene innebar at risikovektet beregningsgrunnlag ikke kunne bli lavere enn 80 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag etter Basel I. Dette omtales som «Basel I-gulvet». Per 31.12.18 ble «Basel I-gulvet» aktualisert på konsern-nivå, men ikke på morbanknivå. Per 31.12.19 inngår ikke «Basel I-gulvet» i kapitaldekningsrapporteringen, i tråd med regulatoriske endringer.

### Regulatoriske kapitalkrav

Per 31.12.19 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 14 %. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 8 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %.

### Kapitalmål

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid 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 15 %.

### Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

I kapitaldekningsrapporteringen for konsernet foretas det proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kredittkort og BN Bank. Eierandelen i SpareBank 1 Betaling går i sin helhet til fradrag i ren kjernekapital. Behandlingen er i henhold til vedtak fra Finansdepartementet (juni 2018). Bokført verdi av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen går til fradrag i ren kjernekapital i henhold til gjeldende kapitalkravsregelverk.

### Endringer i kapitalkravsregelverket

EUs kapitalkravsregelverk trådte i kraft i EØS-avtalen 31.12.19. Fra dette tidspunktet ble CRR/CRD IV implementert fullt ut i Norge. Dette innbefatter blant annet bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten». Førstnevnte medfører mer risikosensitive kapitalkrav. Sistnevnte medfører lavere kapitalkrav for lån til små og mellomstore bedrifter.

Som følge av full-implementeringen av CRR/CRD IV fra 31.12.19 publiserte Finansdepartementet i desember 2019 endringer i bankenes kapitalkrav. Endringene kan oppsummeres med (ikke uttømmende):

- Systemrisikobufferen øker fra 3 % til 4,5 %. For SpareBank 1 Nord-Norge og øvrige AIRB-banker er økningen gjeldene fra 31.12.20. For øvrige banker er økningen gjeldende fra 31.12.22.
- Risikovektgulfv (20 %) på lån med pantessikkerhet i boligeiendom. Endringen er gjeldende fra 31.12.20.
- Risikovektgulfv (35 %) på lån med pantessikkerhet i næringsseiendom. Endringen er gjeldende fra 31.12.20.

Finansdepartementet besluttet i desember 2018 økning av det motsykliske kapitalbufferkravet fra 2 % til 2,5 % med virkning fra 31.12.19. Baselkomiteen vedtok i desember 2017 slutføring av «Basel III-regelverket». Regelverket forventes innført i EU i 2022 (tidligst), med overgangsregler frem til 2027 (tidligst). Endelig tidspunkt for implementering i Norge er fortsatt ikke avklart.

Morbank		Konsern	
31.12.18	31.12.19	31.12.19	31.12.18
1 807	<b>1 807</b>	<b>1 807</b>	1 807
843	<b>843</b>	<b>843</b>	843
2 200	<b>3 035</b>	<b>3 035</b>	2 200
5 024	<b>5 816</b>	<b>5 816</b>	5 024
585	<b>759</b>	<b>759</b>	585
42	<b>42</b>	<b>42</b>	42
31	<b>- 17</b>	<b>1 090</b>	1 777
780	<b>780</b>	<b>780</b>	780
<b>11 312</b>	<b>13 065</b>	<b>14 172</b>	<b>13 058</b>

- 780	- <b>780</b> Fondsobligasjoner	- <b>780</b>	- 780
	<b>Kjernekapital</b>		
- 866	-1 191 Fradrag for avsatt utbytte	-1 191	- 866
0	0 Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 38	- 100
0	0 Goodwill og immatrielle eiendeler	- 134	- 113
- 25	- 29 Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 32	- 28
- 144	- 122 Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 134	- 154
- 4	- 109 Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 128	- 49
0	0 Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 476	- 511
- 137	- 156 Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 145	- 123
<b>9 356</b>	<b>10 678 Ren kjernekapital</b>	<b>11 114</b>	<b>10 334</b>
780	<b>780</b> Fondsobligasjon	<b>1 024</b>	1 062
<b>10 136</b>	<b>11 458 Kjernekapital</b>	<b>12 138</b>	<b>11 396</b>
	<b>Tilleggskapital</b>		
1 200	<b>1 050</b> Tidsbegrenset ansvarlig kapital	<b>1 366</b>	1 644
- 136	- 136 Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 136	- 136
<b>1 064</b>	<b>914 Tilleggskapital</b>	<b>1 230</b>	<b>1 508</b>
<b>11 200</b>	<b>12 372 Ansvarlig kapital</b>	<b>13 368</b>	<b>12 904</b>
	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>		
936	<b>1 050</b> Engasjement med spesialiserte foretak	<b>1 104</b>	1 042
72	<b>59</b> Engasjement med øvrige foretak	<b>62</b>	77
363	<b>410</b> Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	<b>423</b>	380
1 026	<b>1 205</b> Eiendomsengasjement med personer	<b>1 681</b>	1 496
66	<b>66</b> Øvrige engasjement med personer	<b>68</b>	63
441	<b>506</b> Egenkapitalposisjoner	<b>0</b>	2
<b>2 903</b>	<b>3 296 Sum kredittrisiko</b>	<b>3 338</b>	<b>3 059</b>
652	<b>803</b> Kredittrisiko standardmetoden	<b>1 384</b>	1 280
5	<b>6</b> Gjeldsrisiko	<b>6</b>	5
8	<b>8</b> Egenkapitalrisiko	<b>8</b>	8
368	<b>429</b> Operasjonell risiko	<b>504</b>	417
21	<b>14</b> CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	<b>81</b>	86
0	<b>0</b> Overgangsordning	<b>0</b>	838
<b>3 957</b>	<b>4 556 Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>5 321</b>	<b>5 693</b>
49 467	<b>56 949</b> Beregningsgrunnlag	<b>66 507</b>	71 167
	<b>Kapitaldekning</b>		
22,6 %	<b>21,7 %</b> Kapitaldekning	<b>20,1 %</b>	18,1 %
20,5 %	<b>20,1 %</b> herav kjernekapital	<b>18,3 %</b>	16,0 %
2,2 %	<b>1,6 %</b> herav tilleggskapital	<b>1,8 %</b>	2,1 %
18,9 %	<b>18,7 %</b> Ren kjernekapital	<b>16,7 %</b>	14,5 %
9,5 %	<b>10,1 %</b> Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	<b>7,5 %</b>	7,2 %

## Note 6 - Utlån

### Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap

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

### 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	31.12.19	31.12.19	31.12.18
Klassifisering av utlån og fordringer på kunder			
<b>Utlån til virkelig verdi over resultat</b>			
7 652	8 570	8 591	7 693
1 963	4 137	4 137	1 963
9 615	12 707	12 728	9 656
<b>Utlån til amortisert kost</b>			
71 241	72 403	74 043	72 489
71 241	72 403	74 043	72 489
80 856	85 110	86 771	82 145
<b>Formidlingslån</b>			
32 828	35 625	35 625	32 828
426	417	417	426
33 254	36 042	36 042	33 254
114 110	121 152	122 813	115 399
<b>Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler</b>			
- 172	- 166	- 189	- 192
- 134	- 116	- 142	- 157
- 164	- 116	- 151	- 162
80 386	84 712	86 289	81 634

## Utlån fordelt på sektor og næring

### Morbank 31.12.19

(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	14 327	1 041	13 286	- 138	13 148	- 17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8 507	491	8 016	- 14	8 002	- 2
Fiske og havbruk	5 559	565	4 994	- 21	4 973	- 1
Industri	2 341	593	1 748	- 59	1 689	- 3
Jordbruk og skogbruk	1 354	99	1 255	- 17	1 238	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2 964	625	2 339	- 25	2 314	- 7
Offentlig forvaltning	516	252	264	0	264	0
Tjenesteytende virksomhet	2 156	615	1 541	- 15	1 526	- 3
Transport og lagring	3 036	701	2 335	- 15	2 320	- 1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 082	467	1 615	- 22	1 593	- 3
Sum bedriftsmarked	42 842	5 449	37 393	- 326	37 067	- 37
Personmarked	49 663	1 946	47 717	- 72	47 645	- 1
<b>Sum</b>	<b>92 505</b>	<b>7 395</b>	<b>85 110</b>	<b>- 398</b>	<b>84 712</b>	<b>- 38</b>

### Konsern 31.12.19

(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	14 370	1 035	13 335	- 140	13 195	- 17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3 301	195	3 106	- 14	3 092	- 2
Fiske og havbruk	6 100	571	5 529	- 26	5 503	- 1
Industri	2 729	691	2 038	- 64	1 974	- 3
Jordbruk og skogbruk	1 501	101	1 400	- 19	1 381	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3 704	640	3 064	- 38	3 026	- 7
Offentlig forvaltning	533	252	281	0	281	0
Tjenesteytende virksomhet	2 715	623	2 092	- 22	2 070	- 3
Transport og lagring	4 016	728	3 288	- 22	3 266	- 1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 536	560	1 976	- 26	1 950	- 3
Sum bedriftsmarked	41 505	5 396	36 109	- 371	35 738	- 37
Personmarked	52 620	1 958	50 662	- 111	50 551	- 1
<b>Sum</b>	<b>94 125</b>	<b>7 354</b>	<b>86 771</b>	<b>- 482</b>	<b>86 289</b>	<b>- 38</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 31.12.19

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:								
1 832	-1 811	- 21	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	- 21	-1 878	1 899
-2 307	2 319	- 12	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	- 15	2 472	-2 457
- 49	- 59	108	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	131	- 71	- 59
-7 432	- 289	6	<b>-7 715</b>	Netto ny måling av tap	<b>-8 064</b>	- 49	- 321	-7 694
34 503	792	59	<b>35 354</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>39 800</b>	82	1 439	38 279
-23 815	-1 515	- 180	<b>-25 510</b>	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	<b>-25 690</b>	- 207	-1 873	-27 111
<b>74 827</b>	<b>4 628</b>	<b>343</b>	<b>79 798</b>	Totalt engasjement til amortisert kost	<b>81 397</b>	352	5 527	75 518
			<b>12 707</b>	Utlån til virkelig verdi over resultat	<b>12 728</b>			
<b>74 827</b>	<b>4 628</b>	<b>343</b>	<b>92 505</b>	Totalt engasjement	<b>94 125</b>	352	5 527	75 518
-6 540	- 528	- 19	<b>-7 395</b>	Utenom balanse	<b>-7 354</b>	- 12	- 528	-6 506
<b>68 287</b>	<b>4 100</b>	<b>324</b>	<b>85 110</b>	Brutto utlån	<b>86 771</b>	340	4 999	69 012
- 166	- 116	- 116	<b>- 398</b>	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	<b>- 482</b>	- 151	- 142	- 189
<b>68 121</b>	<b>3 984</b>	<b>208</b>	<b>84 712</b>	Netto utlån	<b>86 289</b>	189	4 857	68 823



## Note 7 - Tapsavsetninger

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

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

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

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

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

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

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

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

Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen; garantier, ubenyttede kredittammer, og innvilgede, men ikke utbetalte lån.

Tapsavsetningene består derfor av:

Trinn 1: 12 måneders forventet tap

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

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

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

Morbank			Lån til amortisert kost		Konsern			
(Beløp i mill kroner)								
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:				
			0	til (-fra) trinn 1	0	1	57	-58
-57	56	1	0	til (-fra) trinn 2	0	3	-15	12
11	-14	3	0	til (-fra) trinn 3	0	-2	2	0
0	1	-1	74	Netto økning/reduksjon i saldo	36	-1	-43	80
83	-40	31	-107	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-144	-23	-29	-92
-92	-12	-3	102	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	134	36	48	50
50	32	20						
<b>-193</b>	<b>-126</b>	<b>-117</b>	<b>-436</b>	<b>Tapsavsetninger 31.12.19</b>	<b>-520</b>	<b>-152</b>	<b>-152</b>	<b>-216</b>
				<b>Tapsavsetninger segmentert på markeder</b>				
			-73	Sum personmarked	-112	-48	-39	-25
-20	-26	-27	-363	Sum bedriftsmarked	-408	-104	-113	-191
-173	-100	-90						
<b>-193</b>	<b>-126</b>	<b>-117</b>	<b>-436</b>	<b>Tapsavsetninger 31.12.19</b>	<b>-520</b>	<b>-152</b>	<b>-152</b>	<b>-216</b>
			-398	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-482			
			-38	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38			

## Note 8 - Tap

### Bokførte tap

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.18	31.12.19	31.12.19	31.12.18
- 111	- 64	- 59	- 116
149	71	85	162
- 7	- 9	- 15	- 24
31	- 2	11	22
	Periodens endring i tapsavsetninger		
	Konstaterte tap		
	Inngang på tidligere avskrevne tap		
	Periodens tapkostnader		

### Tap fordelt på sektor og næring

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.18	31.12.19	31.12.19	31.12.18
10	12	10	5
34	- 25	- 25	34
7	1	5	6
- 77	5	5	- 76
2	- 3	- 3	3
10	- 2	- 3	11
9	6	4	- 5
4	- 3	2	3
15	0	2	16
14	- 9	- 3	- 3
17	7	14	25
31	- 2	11	22
	Eiendom		
	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak		
	Fiske og havbruk		
	Industri		
	Jordbruk og skogbruk		
	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg		
	Tjenesteytende virksomhet		
	Transport		
	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet		
	Sum tap bedriftsmarkedet		
	Sum tap personmarkedet		
	Periodens tapkostnader		

## Note 9 - Misligholdte og tapsutsatte utlån

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.18	31.12.19	31.12.19	31.12.18
383	343	352	432
- 168	- 117	- 152	- 166
215	226	200	266
44 %	34 %	43 %	38 %
0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
	Totalt engasjement - trinn 3		
	Tapsavsetninger - trinn 3		
	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån		
	Avsetningsgrad		
	Andel av brutto utlån inklusive formidlingslån		

## 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.

Samlet utgjør denne forpliktelsen per 31.12.19 kr 0,- fordi selskapene har større likvider enn forfall de neste 12 måneder.

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 standard IAS 39. Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring. Banken benytter seg ikke av kontantstrømssikring.

	31.12.19	31.12.18
<b>Virkelig verdi sikringer</b>		
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	286	24
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 308	- 18
<b>Total virkelig verdi sikringer</b>	<b>-22</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

	31.12.19			31.12.18		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Valutainstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	1 911	16	16	1 843	24	17
Valutabytteavtaler (swap)	21 840	307	294	15 687	460	194
Valutaopsjoner						
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>23 751</b>	<b>323</b>	<b>310</b>	<b>17 530</b>	<b>484</b>	<b>211</b>
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>23 751</b>	<b>323</b>	<b>310</b>	<b>17 530</b>	<b>484</b>	<b>211</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	29 869	612	348	26 388	733	625
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	375	17	42	474	40	39
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>30 244</b>	<b>629</b>	<b>390</b>	<b>26 862</b>	<b>773</b>	<b>664</b>
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>30 244</b>	<b>629</b>	<b>390</b>	<b>26 862</b>	<b>773</b>	<b>664</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)	18 729	158	63	16 918	396	
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>18 729</b>	<b>158</b>	<b>63</b>	<b>16 918</b>	<b>396</b>	
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>18 729</b>	<b>158</b>	<b>63</b>	<b>16 918</b>	<b>396</b>	
Sum renteinstrumenter	48 973	787	453	43 780	1 169	664
Sum valutainstrumenter	23 751	323	310	17 530	484	211
<b>Sum</b>	<b>72 724</b>	<b>1 110</b>	<b>763</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 31.12.19 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	20.486	20.201	285	0	<b>285</b>
Finansielle derivater gjeld	29.089	28.885	204	0	<b>204</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 3,3 år per 31.12.19.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 156 %.

## Note 14 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

### Morbank

(Beløp i mill kroner)

4.KV.18	4.KV.19	31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18	4.KV.19	4.KV.18
65	72	260	264	Provisjon fra formidlingslån	264	260	72	65
84	76	282	312	Betalingstjenester	312	282	76	83
36	42	149	166	Forsikring	166	155	42	39
4	7	15	27	Garantiprovisjoner	27	14	7	3
				Eiendomsmegling	141	135	32	34
13	9	44	36	Forvaltning	36	44	9	10
5	3	16	14	Kredittformidling	14	15	3	4
3	9	16	37	Øvrige provisjonsinntekter	75	73	23	19
<b>210</b>	<b>218</b>	<b>782</b>	<b>856</b>	<b>Sum provisjonsinntekt</b>	<b>1 035</b>	<b>978</b>	<b>264</b>	<b>257</b>
25	24	82	92	Provisjonskostnader	107	95	27	26
<b>185</b>	<b>194</b>	<b>700</b>	<b>764</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>928</b>	<b>883</b>	<b>237</b>	<b>231</b>
				Regnskapstjenester	187	159	41	42
10	- 5	22	11	Andre driftsinntekter	1	15	0	5
<b>194</b>	<b>189</b>	<b>722</b>	<b>775</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1 116</b>	<b>1 057</b>	<b>278</b>	<b>278</b>
31 %	27 %	30 %	30 %	Andel av total netto kjerneinntekter	35 %	36 %	32 %	36 %

### Konsern

## Note 15 Driftskostnader

Morbank				Konsern			
(Beløp i mill kroner)							
4.KV.18	4.KV.19	31.12.18	31.12.19	31.12.19	31.12.18	4.KV.19	4.KV.18
95	119	378	436	Lønnskostnader	661	578	180
10	8	35	33	Pensjonskostnader	46	37	10
30	30	104	111	Sosiale kostnader	127	133	35
135	157	517	580	<b>Sum personalkostnader</b>	<b>834</b>	<b>748</b>	<b>225</b>
52	60	220	235	IT-kostnader	257	236	76
29	110	165	223	Administrasjonskostnader	267	218	114
13	23	48	92	Avskrivninger	120	61	32
4	6	18	26	Driftskostnader eiendommer	28	19	7
42	32	127	75	Øvrige driftskostnader	134	192	48
275	388	1 095	1 231	<b>Sum kostnader</b>	<b>1 640</b>	<b>1 474</b>	<b>502</b>

## 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 premiebetalinger og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte avkastningen regnskapsføres fortløpende mot utvidede resultatposter (OCI).

	31.12.19	31.12.18
<i>Forutsetninger</i>		
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Forventet avkastning på midlene	2,30 %	2,60 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,00 %	1,00 %
G-regulering	2,00 %	2,50 %
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, giftemålsannsynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

### Netto pensjonsforpliktelse i balansen

(Beløp i mill kroner)

Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	745	728
Estimert verdi av pensjonsmidler	960	967
<b>Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger</b>	<b>-215</b>	<b>-239</b>
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle actuarielle gevinster og tap)	0	0
<b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b>	<b>-215</b>	<b>-239</b>

### Periodens pensjonskostnad

Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	5	5
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	19	17
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-25	-23
Estimatavvik innregnet i perioden	0	0
Effekter av endret pensjonsplan	0	0
<b>Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
Periodisert arbeidsgiveravgift	4	3
<b>Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
Curtailment/settlement	0	0
Øvrig pensjonskostnad (innskuddspensjon og førtidspensjon)	43	35
<b>Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift</b>	<b>46</b>	<b>37</b>

### Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse

Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-239	-256
Korrigerings mot egenkapital IB	0	0
Korrigerings mot egenkapital UB	49	33
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	3	2
Curtailment/settlement	0	0
Utbetalt over drift	0	0
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-28	-19
<b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b>	<b>-215</b>	<b>-240</b>
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	36	34
<b>Netto total pensjonsforpliktelse/-midler</b>	<b>-179</b>	<b>-206</b>



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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder. På dette nivået inngår bl.a. instrumenter med prisnoteringer 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 31.12.19</b>				
Utlån til kunder med fast rente			8 591	<b>8 591</b>
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			4 137	<b>4 137</b>
Aksjer	185	58	548	<b>791</b>
Obligasjoner	10 903	4 934		<b>15 837</b>
Finansielle derivater		1 110		<b>1 110</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11 088</b>	<b>6 102</b>	<b>13 276</b>	<b>30 466</b>

### Forpliktelser 31.12.19

Finansielle derivater		763		<b>763</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>763</b>		<b>763</b>

### Eiendeler 31.12.18

Utlån til kunder med fast rente			7 693	7 693
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			1 963	1 963
Aksjer	143	67	142	352
Obligasjoner	9 545	3 014		12 560
Finansielle derivater		1 653		1 653
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9 688</b>	<b>4 734</b>	<b>9 798</b>	<b>24 221</b>

### Forpliktelser 31.12.18

Finansielle derivater		874		874
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>874</b>		<b>874</b>

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

(Beløp i mill kroner)	Finansielle eiendeler				
	Fastrentelån	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater
Balanseført verdi per 31.12.18	7 693	1 963	142		
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 68		317		
Tilgang/kjøp	3 302	3 192	89		
Avhending		- 488	0		
Forfalt	-2 336	- 530			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
<b>Balanseført verdi per 31.12.19</b>	<b>8 591</b>	<b>4 137</b>	<b>548</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 17- Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt		Egenkapital	
		31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	<b>165 934</b>	175 041	<b>1 102 546</b>	1 114 334
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	<b>146</b>	- 791	<b>10 829</b>	12 455
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	<b>16 595</b>	14 074	<b>49 002</b>	43 111
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	<b>21 944</b>	22 366	<b>80 188</b>	52 911
Nord-Norge Eiendom IV AS	0	<b>0</b>	- 123	<b>0</b>	0
Alsgården AS	0	<b>0</b>	398	<b>0</b>	0
Fredrik Langesg 20 AS	100	<b>- 756</b>	- 276	<b>346 549</b>	27 147
<b>Total</b>		<b>203 863</b>	210 689	<b>1 589 114</b>	1 249 958

## Note 18 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18
7	<b>6</b>	Overtatte eiendeler	<b>6</b>	7
0	<b>0</b>	Resultatførte ikke mottatte inntekter	<b>50</b>	47
226	<b>199</b>	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	<b>215</b>	240
37	<b>162</b>	Ikke utbetalt utbytte fra døtre		
35	<b>57</b>	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	<b>72</b>	70
123	<b>212</b>	Øvrige eiendeler 1)	<b>283</b>	198
<b>428</b>	<b>636</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>626</b>	<b>562</b>

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

## Note 19 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18
883	<b>1 194</b>	Andre forpliktelser	<b>1 425</b>	982
96	<b>198</b>	Påløpte kostnader	<b>498</b>	395
36	<b>38</b>	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	<b>77</b>	63
<b>1 015</b>	<b>1 430</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>2 000</b>	<b>1 440</b>
35	38	1) Herav tapavsetninger utenom balanseposter etter IFRS 9	38	35
		Spesifikasjon av andre forpliktelser:		
	266	Balanseført forpliktelse etter IFRS 16 2)	422	
314	455	Påløpt skatt	467	367
22	21	Skattetrekk	33	64
156	147	Kreditorer	164	170
239	252	Vedtatte gavefondssaker	252	239
35	34	Pensjonsforpliktelser (IAS 19)	34	52
117	19	Øvrig gjeld	54	90
<b>883</b>	<b>1 194</b>	<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>1425</b>	<b>982</b>

2) Se note 24 for mer info om IFRS 16

## Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
(Beløp i mill kroner)				
<b>31.12.18</b>	<b>31.12.19</b>		<b>31.12.19</b>	31.12.18
3 416	<b>3 867</b>	Eiendom	<b>3 867</b>	3 416
1 342	<b>1 729</b>	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	<b>1 729</b>	1 342
1 727	<b>2 020</b>	Fiske og havbruk	<b>2 020</b>	1 727
1 252	<b>1 293</b>	Industri	<b>1 293</b>	1 252
478	<b>505</b>	Jordbruk og skogbruk	<b>505</b>	478
2 021	<b>2 610</b>	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	<b>2 610</b>	2 021
4 885	<b>6 135</b>	Tjenesteytende virksomhet	<b>6 091</b>	4 866
1 902	<b>1 968</b>	Transport	<b>1 968</b>	1 902
2 208	<b>2 041</b>	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	<b>2 041</b>	2 208
<b>19 231</b>	<b>22 168</b>	<b>Innskudd bedriftsmarked</b>	<b>22 124</b>	19 212
34 180	<b>36 489</b>	Innskudd personmarked	<b>36 489</b>	34 179
10 594	<b>9 417</b>	Innskudd offentlig marked	<b>9 417</b>	10 594
<b>64 005</b>	<b>68 074</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>68 030</b>	63 985

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

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Verdipapirgjeld

	31.12.18	31.12.19
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		
Obligasjonsgjeld	25 135	24 786
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>25 135</b>	<b>24 786</b>

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.18	Emittert 31.12.19	Forfalt/ innløst 31.12.19	Valutakurs- endring 31.12.19	Øvrige endringer 31.12.19	Balanse 31.12.19
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	25 135	4 111	-4 410	- 50		24 786
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>25 135</b>	<b>4 111</b>	<b>-4 410</b>	<b>- 50</b>		<b>24 786</b>

	31.12.18	31.12.19
Ansvarlige lån	1 200	1 050
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>1 200</b>	<b>1 050</b>

Endringer i ansvarlige lån	Balanse 31.12.18	Emittert 31.12.19	Forfalt/ innløst 31.12.19	Valutakurs- endring 31.12.19	Øvrige endringer 31.12.19	Balanse 31.12.19
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>

	31.12.18	31.12.19
<b>Fondsobligasjoner:</b>	<b>780</b>	<b>780</b>

SpareBank 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 22 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

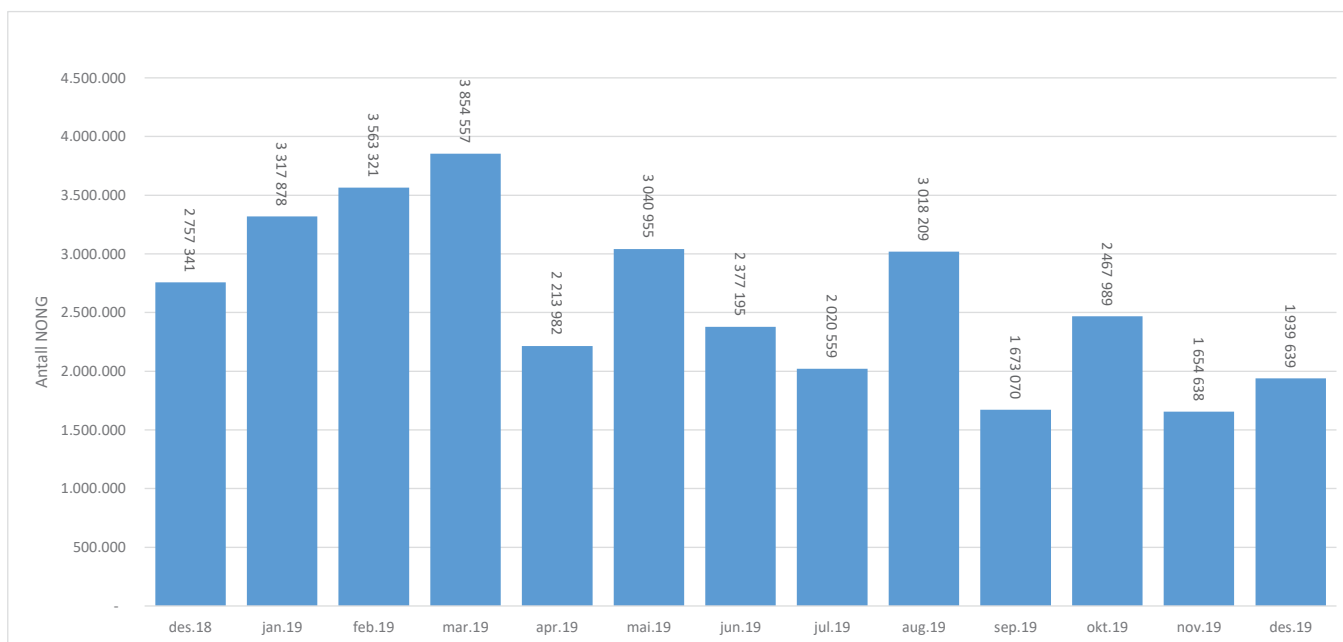
31.12.19

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
State Street Bank and Trust Comp A/C CLIENT OMNIBUS F	3.659.857	3,65 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND V/PARETO ASSET MANAGEMENT AS	3.355.715	3,34 %
PARETO INVEST AS	3.025.874	3,01 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68 %
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.273.297	2,26 %
MP PENSJON PK	2.269.322	2,26 %
The Northern Trust Comp, London Br NON-TREATY ACCOUNT	2.094.748	2,09 %
Morgan Stanley & Co. International MSIP Equity	1.964.238	1,96 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.780.925	1,77 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.467.630	1,46 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.200.000	1,20 %
Citibank, N.A.	1.022.987	1,02 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1.018.124	1,01 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. JPMBSA RECLT LUX RES LEND	1.006.239	1,00 %
State Street Bank and Trust Comp A/C CLIENT OMNIBUS D	895.243	0,89 %
ARCTIC FUNDS PLC BNY MELLON SA/NV	790.249	0,79 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	756.198	0,75 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	630.948	0,63 %
<b>SUM</b>	<b>34.931.150</b>	<b>34,79 %</b>

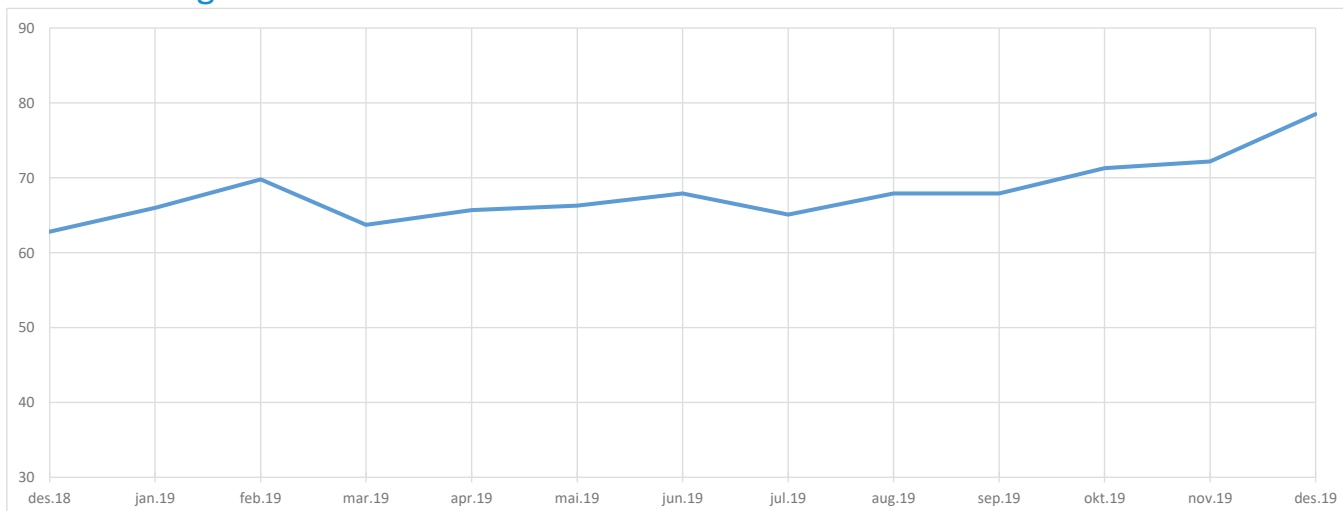
### Utbyttepolicy

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

## Omsetningsstatistikk



## Kursutvikling NONG



## Note 23 - Hendelser etter balansedagen

Det er foreslått å dele ut kontantutbytte på 552 mill kroner av årets resultat til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Nord-Norge og 639 mill kroner i samfunnsutbytte til den samfunnsseide kapital.

Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen, og er derfor ikke bokført som gjeld i balansen, men ligger fortsatt som en del av egenkapitalen.

## Note 24 - Leieavtaler

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

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
01.01.19	31.12.19		31.12.19	01.01.19
<b>Balanse</b>				
342	<b>266</b>	Leieforpliktelser	<b>422</b>	473
344	<b>264</b>	Bruksrett	<b>417</b>	475
<b>Resultatregnskap</b>				
	<b>43</b>	Avskrininger	<b>60</b>	
	<b>7</b>	Renter	<b>10</b>	
	<b>50</b>	<b>Sum</b>	<b>70</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 ytterlige innsikt i konsernets drift, og representerer viktige måltall i ledelsens styring av konsernets ulike forretningsområder. Ikke-finansielle data eller nøkkeltall regulert av IFRS eller annet regelverk, f.eks. (CRR/CRD) er ikke definert som en APM. APMene er presentert på egen side i kvartalsregnskapet, og viser sammenlignbare tall fra fjorårets tilsvarende periode.

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

**Innskudd**

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

**Utlån**

Vekst i utlån (%)	Vekst i utlån ekskl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån 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)	31.12.19	31.12.18
Resultat etter skatt	2 062	1 542
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	28	20
<b>Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner</b>	<b>2 034</b>	<b>1 522</b>
Bokført egenkapital	14 172	13 058
Fondsobligasjoner	780	780
<b>Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>13 392</b>	<b>12 278</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.	13 194	11 975
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.	13 392	12 278
<b>Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>12 790</b>	<b>11 751</b>
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	2 034	1 522
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	12 790	11 751
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>15,9 %</b>	<b>13,0 %</b>
Sum kostnader	1 640	1 474
Sum inntekter	4 124	3 416
<b>Kostnadsprosent</b>	<b>39,8 %</b>	<b>43,1 %</b>
Netto renteinntekter	2 097	1 896
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	108 989	101 855
<b>Rentemargin</b>	<b>1,92 %</b>	<b>1,86 %</b>
Innskudd fra kunder	68 030	63 985
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	121 734	114 117
<b>Innskuddsdekning inklusive formidlingslån</b>	<b>55,9 %</b>	<b>56,1 %</b>
Innskudd fra kunder	68 030	63 985
Utlån til kunder	85 692	80 863
<b>Innskuddsdekning</b>	<b>79,4 %</b>	<b>79,1 %</b>

Alternative resultatmål konsern (forts.)	31.12.19	31.12.18
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	121 734	114 117
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	114 117	105 485
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	7 617	8 632
<b>Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent</b>	<b>6,7 %</b>	<b>8,2 %</b>
Brutto utlån til kunder	85 692	80 863
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	80 863	75 003
Vekst i utlån til kunder i kroner	4 829	5 860
<b>Vekst i utlån til kunder i prosent</b>	<b>6,0 %</b>	<b>7,8 %</b>
Formidlingslån	36 042	33 254
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	121 734	114 117
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån</b>	<b>29,6 %</b>	<b>29,1 %</b>
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	35 625	32 828
Brutto utlån til personmarked	86 287	82 381
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked</b>	<b>41,3 %</b>	<b>39,8 %</b>
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	417	426
Brutto utlån bedriftsmarked	36 526	33 018
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,3 %</b>
Innskudd fra kunder	68 030	63 985
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	63 985	57 849
Vekst i innskudd i kroner	4 045	6 136
<b>Innskuddsvekst siste 12 mnd</b>	<b>6,3 %</b>	<b>10,6 %</b>
Tap på utlån i perioden	11	22
Tap på utlån annualisert	11	22
Brutto utlån inklusive formidlingslån	122 813	115 399
<b>Tap på utlån i forhold til brutto utlån</b>	<b>0,01 %</b>	<b>0,02 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	352	432
Tapsavsetninger trinn 3	- 152	- 166
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	200	266
Brutto utlån inklusive formidlingslån	122 813	115 399
<b>Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,2 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	352	432
Tapsavsetninger trinn 3	- 152	166
<b>Tapsavsetningsgrad</b>	<b>-43,2 %</b>	<b>38,4 %</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 31. desember 2019.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 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, 12.02.20

### Styret i SpareBank 1 Nord-Norge



Karl Eirik Schjøtt-Pedersen  
(leder)



Hans Tore Bjerkaas  
(nestleder)



Ingvild Myhre



Kjersti Stormo  
Kjersti Terese Stormo



I  
Gregor Mannsverk  
Gregor Mannsverk



Geir Bergvoll  
Geir Bergvoll



Sonja Dønne  
Sonja Dønne



Vivi Ann Pedersen  
(ansattevalgt)



Kjetil Berntsen  
(ansattevalgt)