

# Kvartalsrapport



Regnskap 1. kvartal 2015

## Rapport 1. kvartal 2015 – konsern

(Tall i parentes er for samme periode 2014)

### Hovedtrekk:

- Resultat før skatt: 356 mill kroner (473 mill kroner etter innteksføring av salg Nets: 148 mill kroner).
- Resultat etter skatt: 290 mill kroner (401 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,5 % (18,6 %).
  - Resultat per egenkapitalbevis: kr 1,38 (kr 1,89).
- Fortsatt meget god underliggende bankdrift.
- Netto inntekter på finansielle eiendeler på 118 mill kroner (243 mill kroner).
- Kostnadsprosent 46,6 % (38,8 %).
- Utlånstap 32 mill kroner (25 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder 4,4 % (7,3 %) inklusive formidlingslån.
  - Personmarkedet 5,5 % (8,0 %).
  - Bedriftsmarkedet 1,9 % (5,8 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 5,9 % (0,9 %).
  - Personmarkedet 8,2 % (5,5 %).
  - Bedriftsmarkedet 5,9 % (-6,8 %).
  - Offentlig sektor -4,3 % (0,8 %).
- Innskuddsdekning 75,7 % (75,7 %).
- Ren kjernekapitaldekning konsern 13,1 % (12,9 %).
- Meget god likviditet.

### Makroøkonomisk utvikling

Norsk økonomi forventes å bremse opp i 2015 som følge av lav oljepris og derav lavere oljeinvesteringer. Veksten i BNP kan falle ned mot 1 %, og arbeidsledigheten kan komme opp i 4 %. Norges Bank har varslet lavere styringsrente for å holde kronekursen lav, og dermed lette omstillingen i næringslivet. Et lavt lønnsoppgjør i 2015 virker i samme retning.

Nordnorsk økonomi viser så langt få tegn til svekkelse. Regional nettverk Nords rapport til Norges Bank i mars 2015 befester inntrykket av at veksten i nord er sterkere enn i resten av landet. Forventningene hos næringslivet er ganske markert vekst de neste 6 månedene. En av tre bedrifter sier de vil ha problemer med kapasiteten. Arbeidsledigheten holder seg stabilt lav, per mars på 2,7 % helt ledige. Det er god fart i boligmarkedet med fortsatt økende priser og lav formidlingstid i de største byene. Den sterke boligprisveksten i de største byene – særlig Tromsø - har likevel kommet noe ned.

En viktig årsak til at nordnorsk makroøkonomi viser noe bedre vekstutsikter enn landet samlet sett, er at nordnorsk økonomi er mindre avhengig av olje- og gasssektoren. Driftssetting av Goliat i 2015 og utbygging av Aasta Hansteen og Polarled vil de nærmeste årene gi positive bidrag til nordnorsk økonomi. En annen viktig årsak er at svakere kronekurs vil styrke eksportnæringene. Sjømatnæringen ligger an til å kopiere fjorårets rekord i eksportverdi. Mens lakseprisen er noe svekket på høyere volum, har prisen på torsk økt på lavere kvantum. Reiselivet rapporterer om en god vintersesong. Bygg og anlegg melder om stabil ordresreserve, blant annet fordi boligbyggingen holder seg på et høyt nivå.

Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet, vekst i reallønn og lave renter har gitt god vekst i privat sparing. Veksten i privat forbruk har tatt seg opp, og omsetningen i detaljhandelen økte med 3 % i 2014.

De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge virker fortsatt stabilt positive og bedre enn for landet for øvrig. Banken er likevel forberedt på at oppbremsingen i norsk økonomi vil kunne slå inn i Nord-Norge, dels ved at husholdningene blir mer forsiktige, og dels ved dempet innenlands etterspørsel. Utviklingen i internasjonal økonomi kan også gi merkbare utslag i landsdelens næringsliv, spesielt gjennom råvareprisene, slik man allerede har sett for gruvesektoren.

Samlet sett vurderer banken utsiktene for nordnorsk økonomi som gode. Gjeldende prognose tilsier en vekst i regionalt BNP på 3 % i 2015. Ny prognose blir publisert i Konjunkturbarometeret for Nord-Norge i mai 2015.

## Resultatutvikling

Regnskapet per 1. kvartal 2015 viser et driftsresultat før skatt på 356 mill kroner (473 mill kroner). Den underliggende bankdriften før tap er fortsatt god med et resultat på 270 mill kroner sammenlignet med 255 mill kroner samme periode i fjor. Resultatet 1. kvartal 2014 var preget av inntektsføring av gevinst etter avtalt salg av Nets med 148 mill kroner.

Konsernets egenkapitalavkastning etter skatt per 31.03.15 er 12,5 % (18,6 %). Resultat per egenkapitalbevis er 1,38 kroner (1,89 kroner).

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 31.03.15 er 369 mill kroner (328 mill kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,79 % (1,69 %).

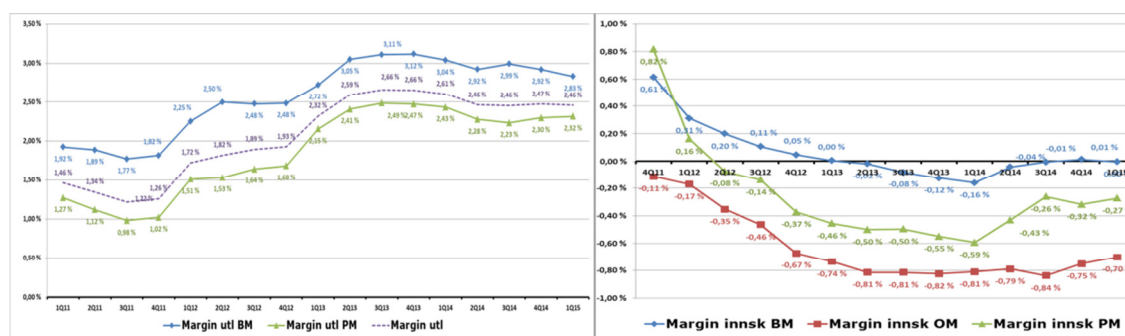
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt føres som provisjonsinntekter. Per 1. kvartal 2015 utgjør disse provisjonsinntektene 77 mill kroner. Tilsvarende tall for samme periode i 2014 var 95 mill kroner. Netto renteinntekter inklusive ovennevnte provisjonsinntekter viser en økning på 23 mill kroner sammenlignet med 1. kvartal 2014.

Ved utgangen av 1. kvartal 2015 er det overført boliglån til SpareBank1 Boligkreditt på 24 mrd kroner (24 mrd kroner). Det er per 31.03.15 ikke overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt (303 mill kroner).

Sammenlignet med 4. kvartal 2014, har netto renteinntekter inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, utviklet seg slik:

Beløp i mill kroner	1. kv.15	endring	4. kv.14
Netto renteinnt. inkl. provisjon fra formidlingslån	446	-14	460
Utlåns- og innskuddsvolum		+5	
Utlåns- og innskuddsmarginer		+2	
Effekt av 2 mindre dager		-9	
Andre effekter		-12	

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



I 2012 og 2013 hadde norske banker en periode med betydelig økt rentemargin og netto renteinntekter. I 2014 snudde denne utviklingen og netto rentemargin svekket seg noe i løpet av året – blant annet etter flere rentenedsettelse. Banken varslet primo januar om ytterligere reduserte innskudds- og utlånsrenter med virkning fra primo mars 2015. Økt konkurranse har medført at renteendringen isolert sett har gitt noe negativ effekt på netto renteinntekter.

Etter bankens vurdering tilsier innføringen av økte kapital- og likviditetskrav isolert sett fortsatt behov for fokus på marginer på innskudd og utlån.

Norges Banks styringsrente har vært holdt uendret på 1,25 % så langt i 2015. Dette var ikke i tråd med markedets forventninger og har medført økte pengemarkedsrenter, noe som igjen påvirker bankenes innlånskostnader negativt. Sammenlignet med 1. kvartal 2015 og forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet, forventes bankens gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet å falle svakt i 2. kvartal. I 3. kvartal forventes gjennomsnittlige innlånskostnad å øke svakt som følge av effekten av økt NIBOR, for deretter igjen å falle noe i 4. kvartal. Utviklingen i bankens samlede marginbilde vil likevel først og fremst avhenge av konkurransesituasjonen.

Etter bankens vurdering tilsier innføringen av økte kapitalkrav isolert sett behov for ytterligere fokus på marginer på innskudd og utlån.

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 239 mill kroner per 1. kvartal 2015 (243 mill kroner).

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.15	Endring	1. kv.14
Netto provisjons- og andre inntekter	239	-4	243
Økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt	77	-19	95
Økte provisjonsinntekter EiendomsMegler 1 Nord-Norge	33	+7	26
Økning inntekter fra regnskapskontorer SNN Regnskapshuset	26	+2	24
Økning i øvrige provisjons- og andre inntekter	103	+6	98

### Inntekter på finansielle investeringer

Samlede netto inntekter på finansielle investeringer per 1. kvartal 2015 utgjør 118 mill kroner (215 mill kroner).

Disse har utviklet seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.15	Endring	1. kv.14
Netto inntekter fra finansielle investeringer	118	-125	243
Resultat fra SpareBank 1 Gruppen	59	10	49
Resultat SpareBank 1 Boligkreditt	34	29	5
Resultat BN Bank	13	-5	18
Resultat SpareBank 1 Næringskreditt	5	-1	6
Resultat SpareBank 1 Kredittkort	4	7	-3
Resultat SpareBank 1 Markets	-3	1	-4
Aksjeutbytte	0	-11	11
Netto verdiendring aksjer	5	-139	144
Netto verdiendring obligasjoner inkl. sikring	-24	-44	20
Netto verdiendring valuta og finansielle derivater	27	21	6
Netto verdiendring utlån til virkelig verdi inkl. sikring	-2	7	-9

### Resultatandel felleskontrollerte virksomheter

#### *SpareBank 1 Gruppen*

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt per 1. kvartal 2015 utgjør 303 mill kroner (249 mill kroner). I konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er 19,5 % andel av resultatet innarbeidet med 59 mill kroner (49 mill kroner). SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentligste bidragsyterne til resultatet i SpareBank 1 Gruppen.

#### *SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt*

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er opprettet av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av kapitalmarkedsinnlån ved bruk av obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene overfører lån med svært god sikkerhet til dette selskapet. Dette gir reduserte innlånskostnader og økt konkurransekraft for SpareBank 1-bankene.



Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er nå på 14,71 %, og andel av resultatet i selskapet per 1. kvartal 2015 er 34 mill kroner (5 mill kroner). Resultatet for 1. kvartal 2015 er preget av inntektsføring av verdiendringer på basisswapper (bankens andel 31 mill kroner). Dette er midlertidige regnskapsmessige effekter som over tid vil utlignes.

SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SpareBank 1 Næringskreditt er nå 20,83 %, og andel av resultatet per 1. kvartal 2015 er 5 mill kroner (6 mill kroner).

#### *BN Bank*

SpareBank 1 Nord-Norge har en eierandel på 23,5 % i BN Bank per 01.01.15. Andel av resultatet per 1. kvartal 2015 er på 13 mill kroner (18 mill kroner).

#### *Andre selskap*

I tillegg til ovenstående er eierandel i SpareBank 1 Kredittkort på 17,80 % med andel resultat per 1. kvartal 2015 på 4 mill kroner (-4 mill kroner), og SpareBank 1 Markets på 27,03 % med resultatandel per 1. kvartal 2015 på -4 mill kroner (-3 mill kroner) innarbeidet.

#### **Konsernets aksjeportefølje**

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.15 utgjør 457 mill kroner (856 mill kroner). Det er 1. kvartal 2015 inntektsført netto gevinst/verdiøkning på denne porteføljen med 5 mill kroner (144 mill kroner), herav positiv verdiendring på bankens portefølje med 10 mill kroner, mens porteføljen i datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje på aksjefondet Nord II har hatt en negativ verdiendring på 5 mill kroner.

#### **Sertifikater og obligasjoner**

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.15 utgjør 11 097 mill kroner (11 183 mill kroner).

Samlede netto verdiendringer 1. kvartal 2015 på denne porteføljen utgjør -24 mill kroner (21 mill kroner).

Det norske verdipapirmarkedet, spesielt for OMF (obligasjoner med fortrinnsrett), har gjennom 1. kvartal 2015 hatt en utgang i risikopåslagene. De økte risikopremiene har gitt et regnskapsmessig urealisert kurstap på bankens rentebærende portefølje.

#### **Valuta og derivater**

Netto verdiendring fra valuta og finansielle derivater utgjør 28 mill kroner (6 mill kroner) per 1. kvartal 2015. Beløpet består av deler av inntekter fra SNN Markets, samt verdiendringer på bankens egne posisjoner i valuta og finansielle derivater.

#### **Datterselskap**

<i>(Beløp i hele tusen kroner)</i>		Resultat før skatt	
	Eierandel i %	31.03.15	31.03.14
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	29 506	28 930
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-5 914	15 903
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	4 864	1 124
EiendomsMegler 1 Lofoten AS	60	53	-198
SpareBank 1 Forvaltning AS	100	682	621
SpareBank1 Regnskapshuset AS	100	3 359	2 793
North-West 1 Alliance Bank	75	-7 668	1 041
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	-222	-413
Alsgården AS	100	141	478
Fredrik Langesgt 20 AS	100	488	296

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 1. kvartal 2015 på 25 mill kroner (50 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge har et resultat før skatt på 29 mill kroner per 1. kvartal 2015 (29 mill kroner). Selskapet har en god inntjeningsbase og samlede inntekter hittil i år er på 67 mill kroner (62 mill kroner). Tap på leasing- og låneengasjement ble per 1. kvartal 2015 2 mill kroner (1 mill kroner). Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing-, forbrukslån og salgspantavtaler for til sammen 4 029 mill kroner (3 628 mill kroner), der leasingavtalene utgjør 2 206 mill kroner (1 905 mill kroner).

North-West 1 Alliance Bank i St. Petersburg, Russland (eierandel 75 %) har et resultat før skatt per 1. kvartal 2015 på -8 mill kroner (1,3 mill kroner).

SpareBank 1 Nord Norge Portefølje har en portefølje av unoterte aksjeposter og investeringer i fond. Selskapet har et resultat før skatt per 1. kvartal 2015 på -6 mill kroner (16 mill kroner). Verdiendring på selskapets aksjeportefølje er kommentert ovenfor under avsnittet "Konsernets aksjeportefølje".

EiendomsMegler 1 Nord-Norge har et resultat før skatt per 1. kvartal 2015 på 4,9 mill kroner (1,1 mill kroner). Antall omsatte enheter hittil i 2015 er 555 (433), med samlet omsetningsverdi på 32 mill kroner, en økning på 32 %, sammenlignet med samme periode i 2014. EiendomsMegler 1 Nord-Norge eier per 31.03.15 60 % av selskapet EiendomsMegler 1 Lofoten AS. Resultatandel i eierperioden er innarbeidet med 0,05 mill kroner (-0,2 mill kroner)

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning har et resultat før skatt på 0,7 mill kroner per 1. kvartal 2015 (0,6 mill kroner).

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge har et resultatbidrag før skatt på 3,4 mill kroner per 1. kvartal 2015 (2,8 mill kroner). I tillegg er det i konsernets balanse per 31.03.15 bokført 10 mill kroner mot egenkapitalen som følge av korrigert årsregnskap 2014 knyttet til nedskrivning av goodwill.

### Driftskostnader

Ordinære driftskostnader per 1. kvartal 2015 utgjorde 338 mill kroner. Sammenlignet med tilsvarende periode i 2014 utgjør dette en økning på 22 mill kroner.

Endringene i kostnadene fordeler seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.15	Endring	1. kv.14
Driftskostnader	338	+22	316
Personalkostnader	189	+27	162
Adm.kostnader	90	+1	89
Avskrivninger	14	0	14
Andre kostnader	45	-6	51

I forhold til GFK utgjorde kostnadene per 1. kvartal 2015 1,64 %, en økning på 0,01 prosentpoeng sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2014.

Konsernet har en kostnadsprosent på 46,6 % per 1. kvartal 2015 mot 44,4 % per 4. kvartal 2014 og 38,8 % per 1. kvartal 2014.

Økte kostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2014 skyldes i hovedsak økte personalkostnader, herunder generell lønnsøkning, økt arbeidsgiveravgiftssats i Nord-Norge og økt avsetning til omstillingskostnader (se nedenfor). Per utgangen av 1. kvartal 2015 er det ansatt 5 årsverk færre enn på samme tidspunkt i fjor, 7 færre i datterselskapene, mens det er 2 mer i morbanken.

Sammenlignet med 4. kvartal 2014 er driftskostnadene for 1. kvartal 2015 16 mill kroner lavere.

Morbanken har et mål om at gjennomsnittlig årlig kostnadsøkning maksimalt skal utgjøre 1 %. Det er satt i gang et lønnsomhetsprosjekt i 2015 som også omhandler kostnadsreducerende tiltak. Dette inkluderer effektiviserings tiltak både innenfor bemanning og andre kostnader.

I resultatregnskapet for 2014 ble det gjort en avsetning på til sammen 20 mill kroner til fremtidige omstillingskostnader. For 1. kvartal 2015 er det gjort ytterligere avsetninger på 10 mill kroner.

Morbankens kostnader utgjorde 268 mill kroner per 1. kvartal 2015, en økning fra 254 mill kroner samme periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 918 ved utgangen av 1. kvartal 2015, herav 636 i morbanken. Tilsvarende tall i fjor var henholdsvis 923 og 642.

### **Netto tap og mislighold**

Konsernets netto tap på utlån per 1. kvartal 2015 utgjør 32 mill kroner (25 mill kroner). Dette fordeler seg med 30 mill kroner fra bedriftsmarkedet og 2 mill kroner fra personmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 31.03.15 utgjør 358 mill kroner (443 mill kroner), 0,4 % av brutto utlån inkl. formidlingslån. Dette er 0,1 prosentpoeng lavere enn per 31.03.14.

Konsernets samlede individuelle tapsnedskrivninger per 31.03.15 er 194 mill kroner (235 mill kroner), herav 144 mill kroner på kredittinstitusjoner. Avsetningene er økt med netto 10 mill kroner siste kvartal.

Gruppevis nedskrivninger per 31.03.15 er 233 mill kroner (201 mill kroner), og er redusert med 3 mill kroner fra forrige kvartal. Gruppevis nedskrivninger utgjør per 31.03.15 0,38 % (0,35 %) av konsernets samlede brutto utlån, 0,27 % av brutto utlån inkl. formidlingslån.

Det er i 1. kvartal 2015 ikke avdekket nye engasjement med betydelig tapsrisiko. Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er etter hovedstyrets vurdering fortsatt god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement i konsernet. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle tapsnivået forventes å være moderat den nærmeste tiden.

### **Konsernets virksomhet i Russland – tapsavsetning**

SpareBank 1 Nord-Norge er involvert i bankvirksomhet i Russland gjennom Tavrichesky Bank (TB) og North-West 1 Alliance Bank (NW1). Det arbeides for tiden med avvikling av konsernets engasjement i Russland.

Konsernets samlede eksponering i Russland var per årsskiftet 615 mill kroner, herunder egenkapitaleksponering på 183 mill kroner, fordelt på 93 mill kroner i TB (eierandel ca. 10 %) og 90 mill kroner i NW1 (eierandel 75 %). Det ble i regnskapet for 2014 gjort en tapsavsetning for konsernets eksponering i Russland på 300 mill kroner.

Per 31.03.15 er konsernets samlede eksponering i Russland 589 mill kroner. Det er i 1. kvartal 2015 ikke gjort ytterligere tapsavsetninger for denne eksponeringen.

### **Skatt**

Konsernets skattekostnad per 1. kvartal 2015 er estimert til 66 mill kroner. I morbankens regnskap er grunnlaget for skatt redusert med permanente forskjeller samt effekter av fritaksmodellen.

### **Forvaltningskapital**

Konsernets forvaltningskapital er på 82 128 mill kroner per 31.03.15. For de siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 5,8%, tilsvarende 4 486 mill kroner.

### **Utlån**

Per 31.03.15 er utlån på til sammen 24 mrd kroner (23 mrd kroner) overført til SpareBank1 Boligkreditt. Det er per 31.03.15 ikke overført utlån til SpareBank 1 Næringskreditt (303 mill kroner). Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt.

Konsernets brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån er 85 113 mill kroner per 31.03.15. Sammenlignet med 31.03.14 representerer dette en økning på 4,4 %. Veksten fordeler seg med 5,5 % i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet og offentlig sektor har en økning på 1,9 %. Brutto utlånsvekst siste kvartal utgjør 0,2 % som tilsvarer en annualisert 12 måneders vekst på 0,6 %. Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 31.03.15.

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

I balansen per 31.03.15 presenteres netto utlån til kunder inklusive påløpte renter.

### **Likviditet**

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (eksklusiv formidlingslån) var ved utgangen av 1. kvartal 2015 76 % (76 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet er meget god. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.03.15 er beregnet til 163 %.

Konsernet har innskudd fra kunder, eksklusiv påløpte renter, på 46 211 mill kroner per 31.03.15. Økningen siste 12 måneder er på 2 576 mill kroner eller 5,9 %. Økningen i innskudd fordeler seg med 8,2 % i personmarkedet, 5,9 % i bedriftsmarkedet, og offentlig sektor viser en nedgang på 4,3 %. I beregningene er det ikke tatt hensyn til statskasseveksler. I balansen per 31.03.15 presenteres innskudd til kunder inklusive påløpte renter.

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge har vedtatt å søke om konsesjon for et 100 % eiet boligkredittforetak. Dette foretaket vil være et supplement til SpareBank 1 Boligkreditt, som fortsatt vil være alliansebankenes hovedverktøy for låneopptak gjennom obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Bankene vil kunne selge lån til det nye boligkredittselskapet som ligger utenfor kriteriene for salg av lån til SpareBank 1 Boligkreditt, herunder fastrentelån. I tillegg vil opprettelsen av et 100 % eiet boligkredittforetak eliminere problemstillingen rundt forskrift om store engasjement som regulerer maksimalt mellomværende mellom SpareBank 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Boligkreditt.

Ratingbyrået Moody's endret 17.03.15 SpareBank 1 Nord-Norge sin rating fra A2 Negative Outlook, til "A2 Review for upgrade".

SpareBank 1 Nord-Norge holder fortsatt en solid posisjon i det norske kapitalmarkedet med en god rating – også sett opp mot sammenlignbare finansinstitusjoner. Bankens likviditetssituasjon og tilgang på likviditet er meget god.

### **Soliditet og kapitaldekning**

Konsernet har en ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal 2015 på 12,8 % (12,5 %).

Kjernekapitaldekningen er 14,0 % (13,6 %) og totalkapitaldekningen er 16,1 % (14,3 %).

Inklusive resultatandel er ren kjernekapitaldekning 13,1 % per 31.03.15.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er per 31.03.15 beregnet til 6,0 %.

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

Finanstilsynet meddelte 24.02.15 at SpareBank 1 Nord-Norge kan benytte avansert IRB-metode for beregning av regulatorisk kapitalkrav for kredittrisiko for bedriftsmarkedet. Med denne tillatelsen kan SpareBank 1 Nord-Norge bruke interne modeller for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding. Dette medfører at det regulatoriske kapitalkravet blir mer tilpasset den faktiske kredittrisiko banken har i sin samlede utlånsportefølje. Tillatelsen gir en positiv effekt på ren kjernekapitaldekning med om lag 0,9 prosentpoeng per 31.03.15.

Finanstilsynets ytterligere innstramminger i kravene til IRB-modeller for boliglån som følger av rundskriv 8/2014 gjelder fra 1. kvartal 2015. Innstrammingerne er hensyntatt i kapitalkravsreguleringer per 31.03.15, og inneholder forutsetninger som skal bidra til mer forsvarlige estimater for misligholdssannsynlighet (PD) og tapsgrad (LGD). For SpareBank 1 Nord-Norge innebærer endringene at gjennomsnittlig risikovekt for boliglån, hensyntatt boliglånsporteføljer i Boligkreditt, øker til 23,2 %. Dette reduserer ren kjernekapitaldekning med om lag 0,4 prosentpoeng per 31.03.15.

En tillatelse til bruk av avansert IRB-metode bekrefter at både bankens interne prosesser og kompetanse for risikostyring er av god og høy kvalitet.



SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål om å ha en intern kapitalbuffer på minimum ett prosentpoeng over myndighetspålagte minstekrav. Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er for tiden på 14,5 %.

Bankens soliditet vurderes som god sett opp mot gjeldende regulatoriske krav.

### **Bankens egenkapitalbevisiere**

Morbankens eierandelskapital utgjør 1 807 mill kroner per 31.03.15. Antall egenkapitalbevis per 31.03.15 var 100 398 016 à kr 18,- fullt innbetalt.

Eierandelsbrøken per 01.01.15 er 47,33 %. Antall egenkapitalbevisiere per 31.03.15 er 7 745 (7 730).

Andel nordnorske egenkapitalbevisiere er 19 % (21 %). Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets noteopplysninger.

Markedskursen på bankens EK-bevis var per 31.03.15 40,80 kroner (34,60 kroner). Basert på denne kursen var markedsverdien av bankens egenkapital 8 655 mill kroner (7 339 mill kroner). Resultat per EK-bevis (konsern) var på 1,38 kroner (1,89 kroner). Pris/Inntjening ble 7,4 (4,6) og Pris/Bok 0,94 (0,84) per 31.03.15 (begge tall for konsern).

### **Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover**

Konsernet viser fortsatt god inntjening, dette gjelder også bankens kjernevirksomhet.

Mens norsk økonomi forventes å bremse opp i 2015 som følge av lav oljepris og derav lavere oljeinvesteringer, viser nordnorsk økonomi så langt få tegn til svekkelse. En viktig årsak til at nordnorsk makroøkonomi viser noe bedre vekstutsikter enn landet samlet sett, er at nordnorsk økonomi er mindre avhengig av olje- og gassektoren. Samtidig styrker en svakere kronekurs eksportnæringene. Bygg og anlegg melder videre om stabil ordresreserve, blant annet fordi boligbyggingen holder seg på et høyt nivå.

Selv om de makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge fortsatt virker stabilt positive og bedre enn for landet for øvrig, er banken likevel forberedt på at oppbremsingen i norsk økonomi vil kunne slå inn i Nord-Norge. Dette dels ved at husholdningene blir mer forsiktige, dels ved dempet innenlands etterspørsel samt at utviklingen i internasjonal økonomi også kan gi utslag i landsdelens næringsliv.

Styret vurderer samlet sett utsiktene for nordnorsk økonomi som gode. Utlånssetterspørselen forventes fortsatt å holde seg relativt høy den nærmeste tiden, men som følge av økte regulatoriske krav til bankens kjernekapital vil likevel utlånsveksten i bedriftsmarkedet holdes på et moderat nivå. Innenfor offentlig sektor har banken ambisjon om fortsatt å ha en sterk posisjon.

Det er satt i verk flere tiltak for å sikre fremtidig lønnsomhet i tråd med konsernets lønnsomhetsmål. Disse videreføres og forsterkes, og forventes å gi effekter utover i 2015 og i 2016.

Tromsø, 28. april 2015

### **Styret i SpareBank 1 Nord-Norge**

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen  
(leder)

Pål Andreas Pedersen  
(nestleder)

Sonja Djønne

Hans Tore Bjerkås

Greger Mannsverk

Ingvild Myhre

Anita Persen

Vivi-Ann Pedersen  
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson  
(konsernsjef)

# Nøkkeltall konsern

<b>Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>		<b>31.03.15</b>	<b>%</b>	31.03.14	<b>%</b>	31.12.14	<b>%</b>
<b>Fra resultatregnskapet</b>							
Netto renteinntekter		<b>369</b>	<b>1,79 %</b>	328	1,69 %	1 426	1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter		<b>239</b>	<b>1,16 %</b>	243	1,25 %	966	1,20 %
Netto inntekter på finansielle investeringer		<b>118</b>	<b>0,57 %</b>	243	1,25 %	602	0,75 %
Sum inntekter		<b>726</b>	<b>3,51 %</b>	814	4,20 %	2 994	3,73 %
Sum kostnader		<b>338</b>	<b>1,64 %</b>	316	1,63 %	1 328	1,66 %
Resultat før tap		<b>388</b>	<b>1,88 %</b>	498	2,57 %	1 666	2,08 %
Tap		<b>32</b>	<b>0,15 %</b>	25	0,13 %	321	0,40 %
Resultat før skatt		<b>356</b>	<b>1,72 %</b>	473	2,44 %	1 345	1,68 %
Skatt		<b>66</b>	<b>0,32 %</b>	72	0,37 %	223	0,28 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	0	0,00 %	27	0,03 %
Minoritetsinteresser		<b>- 2</b>	<b>-0,01 %</b>	0	0,00 %	- 1	0,00 %
Resultat etter skatt		<b>292</b>	<b>1,41 %</b>	401	2,07 %	1 096	1,37 %
<b>Lønnsomhet</b>							
Egenkapitalrentabilitet	1	<b>12,5 %</b>		18,6 %		12,2 %	
Rentemargin	2	<b>1,79 %</b>		1,69 %		1,78 %	
Kostnadsprosent	3	<b>46,6 %</b>		38,8 %		44,4 %	
<b>Balansetall og likviditet *)</b>							
Brutto utlån		<b>61 060</b>		57 638		61 249	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		<b>85 113</b>		81 511		84 980	
Utlånsvekst siste 12 mnd		<b>5,9 %</b>		7,9 %		6,9 %	
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd		<b>4,4 %</b>		7,3 %		5,5 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale PM lån		<b>40,0 %</b>		41,4 %		39,7 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale utlån		<b>28,3 %</b>		28,9 %		27,9 %	
Innskudd fra kunder		<b>46 211</b>		43 635		45 761	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		<b>5,9 %</b>		0,9 %		1,8 %	
Innskuddsdekning	4	<b>75,7 %</b>		75,7 %		74,7 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån		<b>54,3 %</b>		53,5 %		53,8 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	<b>82 658</b>		77 581		80 191	
Sum eiendeler		<b>82 128</b>		77 642		83 188	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		<b>6,0 %</b>				5,9 %	
<b>Tap og mislighold *)</b>							
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		<b>0,15 %</b>		0,12 %		0,19 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		<b>0,39 %</b>		0,36 %		0,34 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		<b>0,25 %</b>		0,31 %		0,27 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		<b>0,42 %</b>		0,54 %		0,41 %	
Tapsavsetningsgrad		<b>35,14 %</b>		42,50 %		32,82 %	
<b>Soliditet</b>							
Kapitaldekning i %	6	<b>16,1 %</b>		14,3 %		15,6 %	
Kjernekapital i %	7	<b>14,0 %</b>		13,6 %		13,6 %	
Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat		<b>13,1 %</b>		12,9 %		12,5 %	
Kjernekapital		<b>8 344</b>		7 741		8 439	
Ansvarlig kapital		<b>9 610</b>		8 158		9 680	
Beregningsgrunnlag		<b>59 722</b>		57 135		60 580	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		<b>163 %</b>					
<b>Lokalisering og bemanning</b>							
Antall kontorer		<b>66</b>		74		66	
Antall årsverk		<b>918</b>		923		927	

## Nøkkeltall EK - bevis

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	1.KV.15 *
Børskurs 31.12. (justert) (1)	47,05	39,97	13,85	34,62	37,76	28,90	24,70	35,50	39,90	40,80
Antall utstedte EKB (mill) (2)	50,31	53,43	56,92	56,92	56,92	74,00	74,40	100,40	100,40	100,40
Børsverdi utstedte EKB (mill. kr) (3)	2.367	2.135	788	1.970	2.149	2.139	1.837	3.564	4.006	4.096
Børsverdi sum EK (4)	7.283	6.494	2.282	5.704	6.223	5.083	4.418	7.530	8.464	8.655
Utbytte per EKB avsatt (5)	3,15	2,99	0,94	2,12	1,81	1,25	1,02	1,10	1,90	
Utbytte per EKB utbetalt	3,15	3,15	2,99	0,94	2,12	5,14	1,25	1,15	1,10	1,90
Direkte avkastning (6)	6,7 %	7,5 %	6,8 %	6,1 %	4,8 %	4,3 %	4,1 %	3,1 %	4,8 %	
Effektiv avkastning (7)	1,6 %	-8,4 %	-57,9 %	156,8 %	15,2 %	-9,8 %	-10,2 %	48,4 %	15,5 %	7,0 %
Bokført egenkapital morbank	3.185	3.566	3.656	4.247	4.547	5.264	5.589	7.200	7.735	7.585
Bokført egenkapital konsern, mill	3.524	4.104	4.458	5.160	5.670	6.408	6.832	8.502	9.343	9.227
Bokført egenkapital per EKB morbank (8)	27,13	29,43	27,87	31,09	34,59	29,93	31,24	33,94	36,46	35,76
Bokført egenkapital per EKB konsern (9)	22,76	25,26	27,05	31,31	34,41	36,43	38,19	40,08	44,05	43,50
Resultat per EKB morbank (10)	5,15	4,39	2,08	5,41	4,93	2,28	2,91	3,91	3,50	4,73
Resultat per EKB konsern (11)	5,43	4,50	2,09	5,21	4,95	2,75	3,36	4,13	5,16	5,47
P/E (Børskurs/resultat per EKB konsern) (12)	8,67	8,88	6,62	6,64	7,63	10,51	7,34	8,59	7,73	7,46
P/BV (Børskurs/bokf. EK per EKB konsern) (13)	2,07	1,58	0,51	1,11	1,10	0,79	0,65	0,89	0,9	0,9
Utdelingsforhold EKB (konsern) (14)	61,1 %	68,1 %	45,4 %	39,3 %	36,7 %	54,9 %	35,1 %	26,6 %	36,8 %	0,0 %
Eierandelsbrøk 31.12. (15)	32,5 %	32,9 %	34,5 %	34,5 %	34,5 %	42,1 %	41,6 %	47,3 %	47,3 %	47,3 %
Eierandelsbrøk 1.1. benyttet ved resultatfordeling (16)	35,6 %	34,2 %	34,2 %	34,5 %	34,5 %	38,7 %	42,1 %	42,9 %	47,3 %	47,3 %

\* Beregning er per kvartalslutt

### Kommentarer/definisjoner:

- 1) Børskurs  
Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter  
Øvrige nøkkeltall er justert med samme faktor som børskurs
- 2) Antall utstedte EKB (mill)  
Antall utstedte EK-bevis per 31.12. justert som for 1)
- 3) Børsverdi utstedte EKB (mill. kr)  
Børskurs \* antall EKB
- 4) Børsverdi sum EK  
Børskurs \* antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- 5) Utbytte per EKB avsatt  
Avsatt utbytte justert som for 1)
- 6) Direkte avkastning  
Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- 7) Effektiv avkastning  
(Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 1.1. foregående år+ utbetalt utbytte)/ Kurs EKB 1.1
- 8) Bokført egenkapital per EKB morbank  
Bokført egenkapital morbank \* eierandelsbrøk/ antall EKB 31.12.
- 9) Bokført egenkapital per EKB konsern  
Bokført egenkapital konsern \* eierandelsbrøk/ antall EKB 31.12.
- 10) Resultat per EKB morbank  
Resultat etter skatt morbank \* eierandelsbrøk 1.1./ antall EKB 31.12
- 11) Resultat per EKB konsern  
Resultat etter skatt konsern \* eierandelsbrøk 1.1./ antall EKB 31.12
- 12) P/E - Pris/Inntjening (konsern)  
Børskurs 31.12./resultat per EKB konsern
- 13) P/B - Pris/Bok (konsern)  
Børskurs 31.12./bokført verdi per EKB konsern
- 14) Utdelingsforhold EKB (konsern)  
Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)
- 15) Eierandelsbrøk 31.12.  
EK-beveiseiernes andel av morbankens egenkapital som er beregnet per 31.12.
- 16) Eierandelsbrøk 1.1.  
EK-beveiseiernes andel av morbankens egenkapital som er benyttet ved fordeling av resultat for året, dvs per 1.1. (evt. justert)

# Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	1.KV.14	1.KV.15	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	1.KV.15	1.KV.14	31.12.14
2 820	706	662	706	662	Renteinntekter	704	749	704	749	2 998
1 578	426	341	426	341	Rentekostnader	335	421	335	421	1 572
1 242	280	321	280	321	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>369</b>	328	<b>369</b>	328	1 426
801	202	189	202	189	Provisjonsinntekter	227	230	227	230	940
72	16	17	16	17	Provisjonskostnader	17	16	17	16	74
21	4	3	4	3	Andre driftsinntekter	29	29	29	29	100
750	190	175	190	175	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>239</b>	243	<b>239</b>	243	966
16	11	0	11	0	Utbytte	0	11	0	11	16
134	85	98	85	98	Inntekter av eierinteresser	112	71	112	71	453
105	141	12	141	12	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	6	161	6	161	133
255	237	110	237	110	<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>118</b>	243	<b>118</b>	243	602
2 247	707	606	707	606	<b>Sum inntekter</b>	<b>726</b>	814	<b>726</b>	814	2 994
538	121	144	121	144	Personalkostnader	189	162	189	162	704
311	79	79	79	79	Administrasjonskostnader	90	89	90	89	349
50	12	12	12	12	Avskrivninger	14	14	14	14	97
140	42	33	42	33	Andre driftskostnader	45	51	45	51	178
1 039	254	268	254	268	<b>Sum kostnader</b>	<b>338</b>	316	<b>338</b>	316	1 328
1 208	453	338	453	338	<b>Resultat før tap</b>	<b>388</b>	498	<b>388</b>	498	1 666
290	20	33	20	33	Tap	32	25	32	25	321
918	433	305	433	305	<b>Resultat før skatt</b>	<b>356</b>	473	<b>356</b>	473	1 345
175	63	54	63	54	Skatt	66	72	66	72	223
0	0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	27
743	370	251	370	251	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>290</b>	401	<b>290</b>	401	1 095
					Majoritetsinteresser	292	401	292	401	1 096
					Minoritetsinteresser	- 2	0	- 2	0	- 1
					<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>					
3,50	1,74	1,18	1,74	1,18	Resultat per egenkapitalbevis	1,38	1,89	1,38	1,89	5,17
3,50	1,74	1,18	1,74	1,18	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,38	1,89	1,38	1,89	5,17

## Utvidet resultatregnskap

743	370	251	370	251	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>290</b>	401	<b>290</b>	401	1.095
0	0	0	0	0	Omregningsdifferanser	5	-11	5	-11	-35
0	0	0	0	0	Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr	-10	0	-10	0	0
4	2	2	2	2	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	2	2	2	2	4
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	0	0	0	0	-8
-80	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-85
21	-1	0	-1	0	Skatt på utvidede resultatposter	0	-1	0	-1	22
-55	1	2	1	2	Netto utvidede resultatposter	-3	-10	-3	-10	-102
688	371	253	371	253	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>287</b>	391	<b>287</b>	391	993
					Majoritetsandel av periodens totalresultat	288	394	288	394	1.001
					Minoritetsandel av periodens totalresultat	-1	-3	-1	-3	-8
					<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>					
3,24	1,75	1,19	1,75	1,19	Totalresultat per egenkapitalbevis	1,35	1,84	1,35	1,84	4,68
3,24	1,75	1,19	1,75	1,19	Utvannet totalresultat per egenkapitalbevis	1,35	1,84	1,35	1,84	4,68
					<b>Skatt på utvidede resultatposter:</b>					
-1	-1	0	-1	0	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	0	-1	0	-1	-1
22	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	23
21	-1	0	-1	0	<b>Skatt på utvidede resultatposter</b>	<b>0</b>	-1	<b>0</b>	-1	22

# Balanse

## Morbank

## Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	31.12.14
<b>Eiendeler</b>						
631	179	<b>308</b>	Kontanter og fordringer på sentralbanker	<b>354</b>	251	685
7 280	4 514	<b>5 449</b>	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<b>1 889</b>	1 306	3 720
57 000	53 589	<b>56 971</b>	Netto utlån til og fordringer på kunder	<b>61 000</b>	57 338	60 977
241	680	<b>247</b>	Aksjer	<b>457</b>	856	473
9 720	11 183	<b>11 097</b>	Sertifikater og obligasjoner	<b>11 097</b>	11 183	9 720
2 121	1 250	<b>1 754</b>	Finansielle derivater	<b>1 754</b>	1 245	2 121
558	584	<b>559</b>	Investering i konsernselskaper	<b>0</b>	0	0
2 750	2 469	<b>2 747</b>	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	<b>4 296</b>	3 670	4 187
464	482	<b>460</b>	Eiendom, anlegg og utstyr	<b>572</b>	624	594
0	0	<b>0</b>	Virksomhet holdt for salg	<b>35</b>	0	35
0	0	<b>0</b>	Fradrag for goodwill og immatrielle eiendeler	<b>51</b>	80	61
520	1 082	<b>617</b>	Andre eiendeler	<b>623</b>	1 089	615
<b>81 285</b>	<b>76 012</b>	<b>80 209</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>82 128</b>	<b>77 642</b>	<b>83 188</b>
<b>Gjeld</b>						
2 764	3 271	<b>1 911</b>	Gjeld til kredittinstitusjoner	<b>1 897</b>	3 260	2 758
45 736	43 760	<b>46 339</b>	Innskudd fra kunder	<b>46 357</b>	43 824	45 763
21 312	18 287	<b>20 488</b>	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<b>20 488</b>	18 287	21 314
1 493	678	<b>1 289</b>	Finansielle derivater	<b>1 289</b>	678	1 493
710	963	<b>1 062</b>	Annen gjeld	<b>1 264</b>	1 167	914
0	0	<b>0</b>	Virksomhet holdt for salg	<b>0</b>	0	0
185	187	<b>185</b>	Utsatt skatt	<b>256</b>	239	253
1 350	1 450	<b>1 350</b>	Ansvarlig lånekapital	<b>1 350</b>	1 450	1 350
<b>73 550</b>	<b>68 596</b>	<b>72 624</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>72 901</b>	<b>68 905</b>	<b>73 845</b>
<b>Egenkapital</b>						
1 807	1 807	<b>1 807</b>	Eierandelskapital	<b>1 807</b>	1 807	1 807
843	843	<b>843</b>	Overkursfond	<b>843</b>	843	843
1 020	667	<b>830</b>	Utjevningsfond	<b>830</b>	667	1 020
3 745	3 565	<b>3 746</b>	Sparebankens fond	<b>3 746</b>	3 565	3 745
332	118	<b>120</b>	Gavefond	<b>120</b>	118	332
0	0	<b>0</b>	Fond for urealiserte gevister	<b>- 26</b>	- 10	- 30
- 12	46	<b>- 12</b>	Annen egenkapital	<b>1 601</b>	1 326	1 611
0	370	<b>251</b>	Resultat etter skatt	<b>292</b>	401	0
			Minoritetsinteresser	<b>14</b>	20	15
<b>7 735</b>	<b>7 416</b>	<b>7 585</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>9 227</b>	<b>8 737</b>	<b>9 343</b>
<b>81 285</b>	<b>76 012</b>	<b>80 209</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>82 128</b>	<b>77 642</b>	<b>83 188</b>



## Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
<b>Konsern</b>											
Egenkapital per 01.01.14	1 807	843	776	3 565	163	- 2	1 327		8 479	23	8 502
<b>Totalresultat for perioden</b>											
Periodens resultat			352	179	212		353		1 096	- 1	1 095
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Omregningsdifferanser						- 28			- 28	- 7	- 35
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet							- 8		- 8		- 8
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			2	2					4		4
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger							- 85		- 85		- 85
Skatt på utvidede resultatposter				- 1			23		22		22
Sum utvidede resultatposter			2	1		- 28	- 70		- 95	- 7	- 102
<b>Totalresultat for perioden</b>			<b>354</b>	<b>180</b>	<b>212</b>	<b>- 28</b>	<b>283</b>		<b>1 001</b>	<b>- 8</b>	<b>993</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>											
Emisjon											
Avsatt utbytte			- 191						- 191		- 191
Tilbakeført utbytte			191						191		191
Utbetalt utbytte			- 110						- 110		- 110
Andre føringer mot EK							1		1		1
Utbetalt fra gavefond					- 43				- 43		- 43
Sum transaksjoner med eierne			- 110		- 43		1		- 152		- 152
<b>Egenkapital 31.12.2013</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>1 020</b>	<b>3 745</b>	<b>332</b>	<b>- 30</b>	<b>1 611</b>		<b>9 328</b>	<b>15</b>	<b>9 343</b>
Egenkapital per 01.01.15	1 807	843	1 020	3 745	332	- 30	1 611		9 328	15	9 343
<b>Totalresultat for perioden</b>											
Periodens resultat								292	292	- 2	290
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Omregningsdifferanser						4			4	1	5
Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr							- 10		- 10		- 10
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			1	1					2		2
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger											
Skatt på utvidede resultatposter											
Sum utvidede resultatposter	0	0	1	1	0	4	- 10	0	- 4	1	- 3
<b>Totalresultat for perioden</b>			<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>- 10</b>	<b>292</b>	<b>288</b>	<b>- 1</b>	<b>287</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>											
Emisjon											
Avsatt utbytte											
Tilbakeført utbytte											
Endringer i minoritetsinteresser											
Utbetalt utbytte			- 191						- 191		- 191
Andre føringer mot EK											
Utbetalt fra gavefond					- 212				- 212		- 212
Sum transaksjoner med eierne			- 191		- 212				- 403		- 403
<b>Egenkapital 31.03.15</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>830</b>	<b>3 746</b>	<b>120</b>	<b>- 26</b>	<b>1 601</b>	<b>292</b>	<b>9 213</b>	<b>14</b>	<b>9 227</b>

## Eierbrøk

### Morbank

(Beløp i mill kroner)

	31.12.09	(01.01.11) 31.12.10	(01.01.12) 31.12.11	(01.01.13) 31.12.12	(justert) 01.01.13	31.12.13	<b>31.12.14</b>
Eierandelskapital	896	1 275	1 655	1 655	1 681	1 807	<b>1 807</b>
Overkursfond	123	184	245	245	344	843	<b>843</b>
Utjevningsfond	471	408	319	453	380	685	<b>1 011</b>
Avsatt utbytte	- 121	- 103	- 93	- 76	0	0	<b>- 191</b>
Andel fond for urealiserte gevinster	- 30	- 3	- 14	- 33	- 33	0	<b>0</b>
<b>A. Sum egenkapitalbeveiseernes kapital</b>	<b>1 339</b>	<b>1 761</b>	<b>2 112</b>	<b>2 244</b>	<b>2 372</b>	<b>3 335</b>	<b>3 470</b>
Sparebankens fond	2 623	2 811	2 902	3 107	3 081	3 593	<b>3 954</b>
Avsatt til utdeling	- 161	- 154	- 107	- 30	0	0	<b>- 212</b>
Gavefond	133	133	133	120	120	119	<b>119</b>
Andel fond for urealiserte gevinster	- 57	- 5	- 20	- 45	- 45	0	<b>0</b>
<b>B. Sum samfunnseid kapital</b>	<b>2 538</b>	<b>2 785</b>	<b>2 908</b>	<b>3 152</b>	<b>3 156</b>	<b>3 712</b>	<b>3 861</b>
Eierbrøk (A/(A+B))	34,54 %	38,74 %	42,07 %	41,59 %	42,91 %	47,33 %	<b>47,33 %</b>

# Kontantstrømanalyse

## Morbank

## Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	31.12.14
918	433	<b>305</b>	Resultat før skatt	<b>356</b>	473	1 345
50	12	<b>12</b>	+ Ordinære avskrivninger	<b>14</b>	14	97
- 2	0	<b>0</b>	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	<b>0</b>	0	- 2
290	20	<b>33</b>	+ Tap på utlån og garantier	<b>32</b>	25	321
175	63	<b>54</b>	- Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	<b>66</b>	72	250
156	156	<b>403</b>	- Utbytte/Utdelinger	<b>403</b>	156	156
925	246	<b>- 107</b>	Tilført fra årets drift	<b>- 67</b>	284	1 355
762	525	<b>380</b>	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	<b>376</b>	535	754
- 357	- 50	<b>43</b>	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	<b>137</b>	16	- 366
-3 956	- 273	<b>223</b>	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	<b>177</b>	- 398	-4 334
1 802	- 100	<b>-1 383</b>	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>-1 361</b>	- 120	1 726
845	-1 318	<b>459</b>	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	<b>450</b>	-1 305	821
-1 528	-1 021	<b>- 853</b>	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	<b>- 861</b>	-1 024	-1 526
-1 507	-1 991	<b>-1 238</b>	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	<b>-1 149</b>	-2 012	-1 570
- 25	- 5	<b>- 8</b>	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	<b>- 8</b>	- 43	- 131
2	0	<b>0</b>	+ Salg av varige driftsmidler	<b>16</b>	0	2
- 319	- 64	<b>2</b>	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>- 109</b>	- 106	- 623
- 342	- 69	<b>- 6</b>	B. Likviditetsendring fra investeringer	<b>- 101</b>	- 149	- 752
4 778	1 671	<b>- 910</b>	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	<b>- 912</b>	1 671	4 780
- 100	0	<b>0</b>	Endring i eierandelskapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	<b>0</b>	0	- 100
4 678	1 671	<b>- 910</b>	C. Likviditetsendring fra finansiering	<b>- 912</b>	1 671	4 680
2 829	- 389	<b>-2 154</b>	A + B + C. Sum endring likvider	<b>-2 162</b>	- 490	2 358
5 082	5 082	<b>7 911</b>	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	<b>4 405</b>	2 047	2 047
7 911	4 693	<b>5 757</b>	<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>2 243</b>	1 557	4 405

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

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill. kroner)

	1.KV.15	4.KV.14	3.KV.14	2.KV.14	1.KV.14	4.KV.13	3.KV.13	2.KV.13	1.KV.13	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12
Renteinntekter	704	755	773	721	749	839	740	717	694	706	707	708	724
Rentekostnader	335	377	395	379	421	484	399	408	414	399	414	423	443
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>369</b>	<b>378</b>	<b>378</b>	<b>342</b>	<b>328</b>	<b>355</b>	<b>341</b>	<b>309</b>	<b>280</b>	<b>307</b>	<b>293</b>	<b>285</b>	<b>281</b>
Provisjonsinntekter	227	232	238	240	230	233	238	230	191	197	179	169	141
Provisjonskostnader	17	20	19	19	16	23	19	23	10	15	19	19	21
Andre driftsinntekter	29	25	19	27	29	52	14	31	17	20	12	6	6
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>239</b>	<b>237</b>	<b>238</b>	<b>248</b>	<b>243</b>	<b>262</b>	<b>233</b>	<b>238</b>	<b>198</b>	<b>202</b>	<b>172</b>	<b>156</b>	<b>126</b>
Utbytte	0	0	0	5	11	0	4	22	1	- 1	1	15	2
Inntekter av eierinteresser	112	121	142	119	71	78	109	27	89	14	76	39	81
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	6	- 70	- 23	65	161	7	- 7	15	1	17	2	- 52	66
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>118</b>	<b>51</b>	<b>119</b>	<b>189</b>	<b>243</b>	<b>85</b>	<b>106</b>	<b>64</b>	<b>91</b>	<b>30</b>	<b>79</b>	<b>2</b>	<b>149</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>726</b>	<b>666</b>	<b>735</b>	<b>779</b>	<b>814</b>	<b>702</b>	<b>680</b>	<b>611</b>	<b>569</b>	<b>539</b>	<b>544</b>	<b>443</b>	<b>556</b>
Personalkostnader	189	190	193	159	162	174	151	162	151	153	147	148	133
Administrasjonskostnader	90	88	85	87	89	87	83	83	84	83	69	83	84
Avskrivninger	14	29	14	40	14	16	13	13	14	16	13	12	13
Andre driftskostnader	45	47	33	47	51	50	39	44	45	43	37	34	52
<b>Sum kostnader</b>	<b>338</b>	<b>354</b>	<b>325</b>	<b>333</b>	<b>316</b>	<b>327</b>	<b>286</b>	<b>302</b>	<b>294</b>	<b>295</b>	<b>266</b>	<b>277</b>	<b>282</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>388</b>	<b>312</b>	<b>410</b>	<b>446</b>	<b>498</b>	<b>375</b>	<b>394</b>	<b>309</b>	<b>275</b>	<b>244</b>	<b>278</b>	<b>166</b>	<b>274</b>
Tap	32	236	38	22	25	50	35	47	40	32	115	6	42
<b>Resultat før skatt</b>	<b>356</b>	<b>76</b>	<b>372</b>	<b>424</b>	<b>473</b>	<b>325</b>	<b>359</b>	<b>262</b>	<b>235</b>	<b>212</b>	<b>163</b>	<b>160</b>	<b>232</b>
Skatt	66	15	65	71	72	50	69	56	39	54	25	55	38
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Minoritetsinteresser	- 2	0	- 2	1	0	1	0	0	0	0	- 1	1	0
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>292</b>	<b>34</b>	<b>309</b>	<b>352</b>	<b>401</b>	<b>274</b>	<b>290</b>	<b>206</b>	<b>196</b>	<b>158</b>	<b>139</b>	<b>104</b>	<b>194</b>

<b>Lønnsomhet</b>													
Egenkapitalrentabilitet	12,49 %	1,46 %	13,37 %	15,89 %	18,61 %	13,77 %	15,83 %	11,62 %	11,29 %	9,35 %	8,40 %	6,40 %	12,07 %
Rentemargin	1,79 %	1,85 %	1,86 %	1,71 %	1,69 %	1,85 %	1,79 %	1,63 %	1,50 %	1,64 %	1,58 %	1,58 %	1,59 %
Kostnadsprosent	46,56 %	53,15 %	44,22 %	42,75 %	38,82 %	46,58 %	42,06 %	49,43 %	51,67 %	54,73 %	48,90 %	62,53 %	50,72 %
<b>Balansetall</b>													
Utlån til kunder	61 060	61 249	60 363	58 791	57 638	57 282	56 605	54 561	53 441	54 551	53 493	52 792	50 941
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd	4,4 %	5,5 %	6,1 %	6,7 %	7,3 %	6,1 %	5,9 %	6,8 %	8,5 %	11,6 %	11,9 %	11,5 %	10,1 %
Innskudd fra kunder	46 211	45 761	45 386	46 949	43 635	44 940	43 938	46 006	43 232	43 588	43 266	43 745	39 675
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,9 %	1,8 %	3,3 %	2,0 %	0,9 %	3,1 %	1,6 %	5,2 %	9,0 %	-1,3 %	-2,5 %	6,0 %	0,7 %
Innskuddsdekning	75,7 %	74,7 %	75,2 %	79,9 %	75,7 %	78,5 %	77,6 %	84,3 %	80,9 %	75,6 %	76,5 %	82,9 %	77,9 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	54,3 %	53,8 %	54,1 %	56,9 %	53,5 %	55,8 %	55,6 %	59,5 %	56,9 %	54,3 %	54,8 %	60,5 %	56,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	82 658	80 191	79 442	79 048	77 581	75 952	75 561	75 524	74 907	72 921	72 336	71 696	70 526
Forvaltningskapital	82 128	83 188	80 621	81 983	77 642	77 520	75 670	76 759	74 484	75 329	74 251	74 029	69 997
<b>Tap og mislighold</b>													
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,15 %	0,37 %	0,18 %	0,11 %	0,12 %	0,25 %	0,17 %	0,24 %	0,21 %	1,02 %	0,87 %	0,26 %	0,24 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,39 %	0,34 %	0,49 %	0,55 %	0,36 %	0,60 %	0,70 %	0,76 %	0,78 %	0,52 %	0,65 %	0,71 %	0,62 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,25 %	0,27 %	0,30 %	0,32 %	0,31 %	0,46 %	0,36 %	0,35 %	0,51 %	0,77 %	0,66 %	0,24 %	0,38 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,42 %	0,41 %	0,50 %	0,61 %	0,54 %	0,75 %	0,72 %	0,78 %	0,87 %	0,89 %	0,93 %	0,70 %	0,68 %
<b>Soliditet</b>													
Kapitaldekning i %	16,1 %	15,6 %	15,5 %	14,2 %	14,3 %	13,9 %	11,7 %	12,4 %	12,6 %	13,2 %	10,7 %	11,6 %	12,5 %
Kjernekapital i %	14,0 %	13,6 %	13,2 %	13,3 %	13,5 %	13,4 %	11,1 %	11,4 %	11,9 %	12,1 %	10,1 %	10,9 %	11,7 %
Kjernekapital	8 344	8 439	8 000	7 828	7 741	7 783	6 431	6 478	6 586	6 672	5 767	6 081	6 099
Ansvarlig kapital	9 610	9 680	9 414	8 382	8 158	8 069	6 765	7 052	7 005	7 270	6 056	6 474	6 541
Beregningsgrunnlag	59 722	60 580	60 783	58 830	57 135	57 989	57 704	57 053	55 450	55 098	56 849	55 882	52 253

## Noter

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2015 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering. Konsernets regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2014. Kvartalregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2014.

I henhold til forskrift fra Finansdepartementet av 16. oktober 2008 er det gitt anledning til omklassifisering av verdipapirer i handelsportefølje fra kategorien "Virkelig verdi over resultatet" til kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer". Konsernet besluttet å gjøre slik omklassifisering av store deler av den rentebærende portefølje holdt for omsetning fra 01.07.08. Framtidige målinger beregnes til amortisert kost, som medfører at tidligere nedskrivninger og renter blir amortisert og inntektsført som renteinntekter over gjenværende løpetid. Viser til egen note.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Det foregår for tiden en faglig diskusjon om fortolkning av IFRIC 21, vedrørende periodisering av sikringsfondsavgiften. Uenigheten knytter seg til hvorvidt denne avgiften kan periodiseres over året, eller hvorvidt kostnaden må tas med i regnskapet i sin helhet ved begynnelsen av regnskapsåret.

De fleste banker, inkludert SpareBank 1 Nord-Norge, velger å fortsette den etablerte praksis og bransjeforståelse med løpende periodisering av avgiften over regnskapsåret.

### Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

### Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 1. kvartal 2015.

SNN Portefølje AS eier 100% av aksjene i Bodø-Gruppen AS som følge av misligholdt engasjement. Investeringen er vurdert til virkelig verdi etter IFRS 5 og presentert som tilgjengelig for salg i konsernregnskapet fra og med 1. januar 2014.

Verdiendringer i løpet av året er presentert på egen linje i resultatregnskapet, og skatteeffekt er hensyntatt.

#### Note 4 - Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil, og er delt opp i privatmarked (PM), bedriftsmarked (BM), leasing og Markets. Utover denne inndelingen har ikke banken selskaper eller segmenter som er av vesentlig betydning. Banken opererer i all hovedsak i et geografisk avgrenset område og rapportering foretas samlet.

#### Konsern

						<b>31.03.15</b>
	PM	BM	Leasing	Markets	Ufordelt	<b>Totalt</b>
<i>(Beløp i mill kroner)</i>						
Netto renteinntekter	192	127	44	2	4	<b>369</b>
Netto provisjonsinntekter	102	72	0	18	18	<b>210</b>
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	147	<b>147</b>
Driftskostnader	162	104	14	9	49	<b>338</b>
Resultat før tap	132	95	30	11	120	<b>388</b>
Tap på utlån og garantier	2	30	0	0	0	<b>32</b>
Resultat før skatt	130	65	30	11	120	<b>356</b>
Utlån til kunder	35 886	21 145	4 029	0	367	<b>61 427</b>
Individuell nedskrivning utlån	- 24	- 261	- 12	0	103	<b>- 194</b>
Gruppenedskrivning utlån	- 38	- 176	- 11	0	- 8	<b>- 233</b>
Andre eiendeler	0	0	43	0	21 085	<b>21 128</b>
Sum eiendeler per segment	35 824	20 708	4 049	0	21 547	<b>82 128</b>
Innskudd fra kunder	27 033	16 118	0	0	0	<b>43 151</b>
Annen gjeld og egenkapital	9 029	4 719	4 049	0	21 180	<b>38 977</b>
Sum egenkapital og gjeld per segment	36 062	20 837	4 049	0	21 180	<b>82 128</b>
<b>31.03.14</b>						
Netto renteinntekter	152	126	41	3	6	328
Netto provisjonsinntekter	101	84	0	5	23	213
Andre driftsinntekter	0	0	0	7	265	272
Driftskostnader	138	114	10	8	45	315
Resultat før tap	115	96	31	7	249	498
Tap på utlån og garantier	1	20	1	0	3	25
Resultat før skatt	114	76	30	7	246	473
Utlån til kunder	33 368	20 642	3 628	0	0	57 638
Individuell nedskrivning utlån	- 32	- 181	- 8	0	- 14	- 235
Gruppenedskrivning utlån	- 41	- 139	- 9	0	- 12	- 201
Andre eiendeler	0	0	0	0	20 440	20 440
Sum eiendeler per segment	33 295	20 322	3 611	0	20 414	77 642
Innskudd fra kunder	24 972	18 663	0	0	0	43 635
Annen gjeld og egenkapital	8 323	1 659	3 611	0	20 414	34 007
Sum egenkapital og gjeld per segment	33 295	20 322	3 611	0	20 414	77 642



## Note 5 - Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra september 2014 - tilpasset EU's nye kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRD IV/CRR) og innebærer et minstekrav til ren kjernekapitaldekning vil øke gradvis fram til 01.07.16.

SpareBank 1 Nord-Norge har fra 2015 fått tillatelse til bruk av avansert IRB-metode for beregning av regulatorisk kapitalkrav for kredittisiko for bedriftsmarkedet.

Med denne tillatelsen vil SpareBank 1 Nord-Norge bruke interne modeller for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding. Dette medfører at det regulatoriske kapitalkravet er mer tilpasset den faktiske kredittisiko banken har i sin samlede utlånsportefølje.

Gulvet er i CRD IV videreført til ut 2017. Finanstilsynet legger til grunn at gulvet videreføres i Norge som en nedre grense for beregningsgrunnlaget. Fra og med 2009 ble det tillatt en reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag med 20 prosent.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål om å ha en intern kapitalbuffer på minimum ett prosentpoeng over myndighetspålagte minstekrav. Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er for tiden på 14,5 %.

(Belop i mill kroner)

31.12.14	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	31.12.14
1 807	1 807	<b>1 807</b>	Egenkapitalbeviskapital	<b>1 807</b>	1 807	1 807
0	0	<b>0</b>	- Egne Egenkapitalbevis	<b>0</b>	0	0
843	843	<b>843</b>	Overkursfond	<b>843</b>	843	843
1 020	667	<b>830</b>	Utjevningsfond	<b>830</b>	667	1 020
3 745	3 565	<b>3 746</b>	Sparebankens fond	<b>3 746</b>	3 565	3 745
332	118	<b>120</b>	Gavefond	<b>120</b>	118	332
0	0	<b>0</b>	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	<b>- 26</b>	- 10	- 30
- 12	46	<b>- 12</b>	Annen egenkapital	<b>1 601</b>	1 326	1 611
0	370	<b>251</b>	Periodens resultat	<b>292</b>	401	0
0	0	<b>0</b>	Minoritetsinteresser	<b>14</b>	20	15
7 735	7 416	<b>7 585</b>	Sum egenkapital	<b>9 227</b>	8 737	9 343
0	- 370	<b>- 251</b>	Periodens resultat	<b>- 290</b>	- 401	0
			<b>Kjernekapital</b>			
- 405			Fradrag for avsatt utbytte			- 522
			Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	<b>- 27</b>	- 174	75
	- 72		Fradrag for goodwill og immatrielle eiendeler	<b>- 86</b>	- 83	- 82
- 20		<b>- 20</b>	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	<b>- 31</b>		- 30
- 50	- 60	<b>- 50</b>	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	<b>- 50</b>	- 60	- 50
- 150		<b>- 167</b>	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	<b>- 372</b>		- 385
	- 134		50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger		- 124	
	- 468		50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		- 177	
			50 % kapitaldekningsreserve		- 630	
			Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	<b>- 708</b>		- 591
		<b>- 5</b>	Fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel utover unntaksgrensen på 10 %			
7 110	6 312	<b>7 092</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>7 663</b>	7 088	7 758
500	500	<b>500</b>	Fondsobligasjon	<b>687</b>	653	687
			Beholdning av egen fondsobligasjon	<b>- 6</b>		- 6
7 610	6 812	<b>7 592</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>8 344</b>	7 741	8 439
			<b>Tilleggskapital</b>			
850	950	<b>850</b>	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	<b>1 309</b>	1 348	1 284
	- 134		50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger		- 124	
			Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	<b>- 43</b>		- 43
- 43		<b>- 43</b>	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		- 177	
	- 468		50 % kapitaldekningsreserve		- 630	
807	348	<b>807</b>	<b>Tilleggskapital</b>	<b>1 266</b>	417	1 241
8 417	7 160	<b>8 399</b>	<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>9 610</b>	8 158	9 680
			<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>			
1 101	952	<b>862</b>	Engasjement med spesialiserte foretak	<b>1 040</b>	952	1 283
135	623	<b>89</b>	Engasjement med øvrige foretak	<b>125</b>	624	163
420	37	<b>381</b>	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	<b>386</b>	44	469
674	599	<b>862</b>	Eiendomsengasjement med personer	<b>1 132</b>	937	976
30	33	<b>44</b>	Øvrige engasjement med personer	<b>44</b>	37	28
364	452	<b>365</b>	Egenkapitalposisjoner	<b>12</b>		12
2 724	2 696	<b>2 603</b>	Sum kredittisiko	<b>2 739</b>	2 594	2 931
722	649	<b>754</b>	Kredittisiko standardmetoden	<b>1 618</b>	1 727	1 644
19	27	<b>19</b>	Gjeldsrisiko	<b>19</b>	23	19
9	12	<b>3</b>	Egenkapitalrisiko	<b>22</b>	41	40
11	49	<b>6</b>	Valutarisiko	<b>6</b>	49	11
250	250	<b>273</b>	Operasjonell risiko	<b>283</b>	246	254
19		<b>19</b>	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	<b>59</b>		55
			Overgangsordning	<b>32</b>	24	
	- 75		Fradrag i kapitalkravet		- 133	
3 754	3 608	<b>3 677</b>	<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>4 778</b>	4 571	4 954
			<b>Kapitaldekning</b>			
17,9 %	15,9 %	<b>18,3 %</b>	Kapitaldekning	<b>16,1 %</b>	14,3 %	15,6 %
16,2 %	15,1 %	<b>16,5 %</b>	herav kjernekapital	<b>14,0 %</b>	13,6 %	13,6 %
1,7 %	0,8 %	<b>1,8 %</b>	herav tilleggskapital	<b>2,1 %</b>	0,7 %	2,0 %
15,2 %	14,5 %	<b>15,7 %</b>	Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat	<b>13,1 %</b>	12,9 %	12,6 %
8,2 %		<b>8,5 %</b>	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	<b>6,0 %</b>		5,9 %

## Note 6 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	31.12.14
403	435	449	Misligholdte engasjement	336	297	290
356	345	305	+ Øvrig tapsutsatte engasjement	216	256	231
759	780	754	+ Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	552	553	521
198	173	200	- Individuelle nedskrivninger misligholdte	98	80	96
75	40	85	- Individuelle nedskrivninger øvrige tapsutsatte	96	30	75
273	213	285	+ Sum individuelle nedskrivninger *	194	110	171
486	567	469	= <b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	358	443	350

\* Individuelle tapsnedskrivninger på garantier inngår ikke her, men er oppført i balansen som gjeld under 'Annen gjeld'. Tallene for konsern 31.03.14 er omregnet for å kunne sammenlignes etter at to engasjementer er overtatt og konsolidert i balansen.

## Note 7 - Bokførte tap

31.12.14	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	31.12.14
52	- 8	12	+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	23	- 5	30
28	- 5	- 1	+ Periodens endring i gruppenedskr. og langtidsovervåkning	- 3	- 4	30
92	33	20	+ Konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	10	35	109
5	1	4	+ Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	4	1	5
7	1	2	- Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier	2	2	10
170	20	33	= Periodens tapskostnader	32	25	164
120			+ Øvrige tap			157
290	20	33	= <b>Sum tap</b>	32	25	321

**Note 8 - Tap fordelt på sektor og næring**
*(Beløp i mill kroner)*

<b>Morbank</b>				<b>Konsern</b>		
31.12.14	31.03.14	<b>31.03.15</b>		<b>31.03.15</b>	31.03.14	31.12.14
0	0	<b>0</b>	Bergverksdrift og utvinning	<b>0</b>	0	0
1	- 1	<b>2</b>	Bygge- og anleggsvirksomhet	<b>2</b>	- 1	2
0	0	<b>0</b>	Bygging av skip og båter	<b>0</b>	0	2
0	- 4	<b>0</b>	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	<b>0</b>	- 4	0
13	8	<b>- 2</b>	Faglig og finansiell tjenesteyting	<b>- 2</b>	8	13
0	0	<b>0</b>	Finans og forsikring	<b>0</b>	0	0
0	1	<b>1</b>	Fiske og fangst	<b>1</b>	1	0
2	1	<b>2</b>	Fiskeoppdrett og klekkerier	<b>2</b>	1	2
4	1	<b>- 2</b>	Forretningsmessig tjenesteyting	<b>- 2</b>	2	4
0	0	<b>0</b>	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	<b>0</b>	0	0
0	0	<b>0</b>	Fylkeskommuner og kommuner	<b>0</b>	0	0
3	- 2	<b>- 1</b>	Industri	<b>- 1</b>	- 1	3
0	0	<b>1</b>	Informasjon og kommunikasjon	<b>1</b>	0	0
6	0	<b>5</b>	Jordbruk og tilknyttede tjenester	<b>6</b>	0	5
0	0	<b>0</b>	Næring utland	<b>0</b>	0	27
58	36	<b>7</b>	Omsetning og drift av fast eiendom	<b>4</b>	37	9
0	1	<b>0</b>	Overnatting- og serveringsvirksomhet	<b>0</b>	1	0
0	0	<b>0</b>	Skogbruk og tilknyttede tjenester	<b>0</b>	0	0
0	0	<b>0</b>	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	<b>0</b>	0	0
0	0	<b>0</b>	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	<b>0</b>	0	0
11	0	<b>8</b>	Tjenesteytende næringer ellers	<b>8</b>	1	11
8	1	<b>- 1</b>	Transport ellers og lagring	<b>0</b>	1	8
36	0	<b>6</b>	Utenriks sjøfart og rørtransport	<b>6</b>	0	37
- 20	- 25	<b>2</b>	Utvikling av byggeprosjekter	<b>2</b>	- 25	- 20
0	0	<b>0</b>	Utvinning av råolje og naturgass	<b>0</b>	0	0
30	0	<b>0</b>	Ufordelt	<b>0</b>	0	31
0	0	<b>2</b>	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	<b>2</b>	0	0
0	0	<b>0</b>	Varehandel, reparasjon av motorvogner	<b>0</b>	0	0
25	2	<b>6</b>	Personmarked	<b>7</b>	4	40
177	21	<b>35</b>	Tap på utlån til kunder	<b>34</b>	27	174
7	1	<b>2</b>	Inngått på tidligere avskrevne tap	<b>2</b>	2	10
170	20	<b>33</b>	Netto tap	<b>32</b>	25	164
120	0	<b>0</b>	Øvrige tap	<b>0</b>	0	157
290	20	<b>33</b>	<b>Sum tap</b>	<b>32</b>	25	321

**Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring**
*(Beløp i mill kroner)*

<b>Morbank</b>				<b>Konsern</b>		
31.12.14	31.03.14	<b>31.03.15</b>		<b>31.03.15</b>	31.03.14	31.12.14
36	47	<b>36</b>	Bergverksdrift og utvinning	<b>70</b>	75	72
606	518	<b>673</b>	Bygge- og anleggsvirksomhet	<b>1 055</b>	839	972
115	7	<b>1</b>	Bygging av skip og båter	<b>2</b>	9	117
695	742	<b>702</b>	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	<b>705</b>	746	698
635	568	<b>597</b>	Faglig og finansiell tjenesteyting	<b>792</b>	678	840
0	0	<b>0</b>	Finans og forsikring	<b>2</b>	0	0
2 405	1 816	<b>2 443</b>	Fiske og fangst	<b>2 459</b>	1 831	2 421
343	347	<b>339</b>	Fiskeoppdrett og klekkerier	<b>631</b>	509	611
253	327	<b>286</b>	Forretningsmessig tjenesteyting	<b>628</b>	659	603
733	1 052	<b>717</b>	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	<b>508</b>	820	525
343	241	<b>302</b>	Fylkeskommuner og kommuner	<b>318</b>	262	359
1 541	1 556	<b>1 726</b>	Industri	<b>1 843</b>	1 657	1 664
67	110	<b>60</b>	Informasjon og kommunikasjon	<b>64</b>	116	72
924	854	<b>889</b>	Jordbruk og tilknyttede tjenester	<b>969</b>	939	1 011
0	0	<b>0</b>	Næring utland	<b>232</b>	104	172
7 760	7 281	<b>7 713</b>	Omsetning og drift av fast eiendom	<b>7 566</b>	7 320	7 614
396	342	<b>399</b>	Overnatting- og serveringsvirksomhet	<b>414</b>	356	411
5	4	<b>5</b>	Skogbruk og tilknyttede tjenester	<b>10</b>	9	10
0	0	<b>0</b>	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	<b>0</b>	0	0
0	0	<b>0</b>	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	<b>17</b>	20	18
701	671	<b>707</b>	Tjenesteytende næringer ellers	<b>784</b>	747	701
2 827	3 084	<b>2 488</b>	Transport ellers og lagring	<b>3 072</b>	3 647	3 427
758	633	<b>751</b>	Utenriks sjøfart og rørtransport	<b>751</b>	632	758
793	873	<b>884</b>	Utvikling av byggeprosjekter	<b>886</b>	874	794
0	0	<b>0</b>	Utvinning av råolje og naturgass	<b>0</b>	0	0
0	0	<b>0</b>	Ufordelt	<b>0</b>	0	0
200	209	<b>201</b>	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	<b>271</b>	284	270
807	850	<b>780</b>	Varehandel, reparasjon av motorvogner	<b>997</b>	1 137	1 014
34 363	31 673	<b>34 365</b>	Personmarked	<b>35 862</b>	33 030	35 830
50	43	<b>47</b>	Personmarked utland	<b>152</b>	338	265
34 413	31 716	<b>34 412</b>	Sum p-marked (innland og utland)	<b>36 014</b>	33 368	36 095
22 600	21 891	<b>22 397</b>	Sum næring	<b>24 728</b>	24 008	24 795
343	241	<b>302</b>	Sum offentlig	<b>318</b>	262	359
57 356	53 848	<b>57 111</b>	<b>Sum brutto utlån til kunder</b>	<b>61 060</b>	57 638	61 249
273	213	<b>285</b>	Individuelle tapsnedskrivninger	<b>194</b>	235	171
215	180	<b>214</b>	Gruppevise tapsnedskrivninger	<b>233</b>	201	236
56 868	53 455	<b>56 612</b>	Netto utlån til kunder	<b>60 633</b>	57 202	60 842
132	134	<b>359</b>	Påløpte renter utlån til kunder	<b>367</b>	136	135
57 000	53 589	<b>56 971</b>	<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>61 000</b>	57 338	60 977

**Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt**

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

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

**Note 11 - Investeringer i obligasjoner**

Som følge av de ekstraordinære markedsforholdene ble deler av bankens omløpsportefølje illikvid i 2008. Etter endringer i de internasjonale regnskapsstandardene i oktober 2008, valgte konsernet å omklassifisere deler av obligasjonsporteføljen per 01.07.08 fra kategorien "Virkelig verdi med føring av verdiendringer over resultatregnskapet" til kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer", da papirene ikke lenger ble forventet solgt før forfall.

I kategorien "Holde til forfall" er noterte papirer lagt, de unoterte som "Lån og fordringer." I kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer" verdsettes papirene til amortisert kost. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid, som per 31.03.15 i snitt er 1,65 år, og inntektsføres i tillegg til løpende kupongrenter under netto renteinntekter. I perioden 01.01.15 til 31.03.15 ble det inntektsført 0,1 mill kroner. Totalt er det tidligere inntektsført 78,6 mill kroner i perioden 01.07.08-31.12.14. Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 212 mill kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Per 31.03.15 ville beløpet vært et urealisert gevinst på 5,5 mill kroner. Det har vært gjennomført nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31.12.14 med 88 mill kroner. Ytterligere 2,5 mill kroner nedskrivninger i 2015, og det er i 2015 kostnadsført 2,6 mill kroner i urealisert agio knyttet til denne porteføljen.

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	01.07.08	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	<b>31.03.15</b>
<b>Holde til forfall</b>						
Bokført verdi	3 109	858	355	111	108	<b>107</b>
Nominell verdi (pålydende)	3 182	869	366	115	111	<b>110</b>
Teoretisk markedsverdi	3 109	842	355	114	111	<b>109</b>
<b>Lån og fordringer</b>						
Bokført verdi	698	262	142	75	28	<b>25</b>
Nominell verdi (pålydende)	737	279	156	90	29	<b>25</b>
Teoretisk markedsverdi	698	250	134	74	26	<b>23</b>
<b>Sum bokført verdi</b>	<b>3 807</b>	<b>1 120</b>	<b>497</b>	<b>186</b>	<b>136</b>	<b>132</b>



## Note 12 - Finansielle derivater

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Renteinstrument:

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

#### Valutainstrument:

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

#### Valutabytteavtaler:

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

#### Rente- og valutabytteavtaler:

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

#### Opsjoner:

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

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

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

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	69	- 50	226
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 60	50	- 224
<b>Sum virkelig verdi sikringer</b>	<b>9</b>		<b>2</b>

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

(Beløp i mill kroner)

### Til virkelig verdi over resultatet

	31.03.15			31.03.14			31.12.14		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>									
Valutaterminer (forwards)	2 964	42	48	1 713	16	21	4 198	113	87
Valutabytteavtaler (swap)	4 242	235	141	8 901	220	50	7 252	413	238
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	7 206	277	189	10 614	236	71	11 450	526	325
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	7 206	277	189	10 614	236	71	11 450	526	325
<b>Renteinstrumenter</b>									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	24 586	722	1 077	25 859	434	606	24 971	793	1 155
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	793	16	23	21		1	333	12	13
Sum ikke-standardiserte kontrakter	25 379	738	1 100	25 880	434	607	25 304	805	1 168
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	25 379	738	1 100	25 880	434	607	25 304	805	1 168
<b>Sikring av innlån</b>									
<b>Valutainstrumenter</b>									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
<b>Renteinstrumenter</b>									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	10 564	739		10 869	575		10 752	790	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 564	739		10 869	575		10 752	790	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	10 564	739		10 869	575		10 752	790	
Sum renteinstrumenter	35 943	1 477	1 100	36 749	1 009	607	36 056	1 595	1 168
Sum valutainstrumenter	7 206	277	189	10 614	236	71	11 450	526	325
<b>Sum</b>	<b>43 149</b>	<b>1 754</b>	<b>1 289</b>	<b>47 363</b>	<b>1 245</b>	<b>678</b>	<b>47 506</b>	<b>2 121</b>	<b>1 493</b>

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

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

Per 31.03.15 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	<b>Netto kreditt eksponering</b>
<i>(Beløp i mill kroner)</i>	A	B	C=A+B	D	<b>E=C-D</b>
Finansielle derivater eiendeler	12.373	11.979	394	0	<b>394</b>
Finansielle derivater gjeld	19.883	19.091	792	0	<b>792</b>

**Note 14 - Likviditetsrisiko**

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

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer.

Hovedmålet for SpareBank 1 Nord-Norge er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens daglige styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lån (call) var 2,96 år per 31.03.15.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) holdt seg stabilt over 100 prosent gjennom kvartalet. Ved utgangen av første kvartal viste LCR 163 % i norske kroner.

## Note 15 Pensjoner

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

Fra 01.01.13 ble IAS 19 "Ytelser til ansatte" endret i forhold til basis for beregning av pensjonsforpliktelse og pensjonskostnader. Konsernet hadde tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik.

Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader under utvidede resultatposter, såkalt OCI (Other Comprehensive Income). Korridoren per 01.01.12 som utgjorde 89 mill kroner for konsernet er nullstilt.

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

For den ytelsesbaserte ordningen er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger	1.KV.15	1.KV.14	4.KV.14
Diskonteringsrente	2,30 %	4,00 %	2,30 %
Forventet avkastning på midlene	2,30 %	4,00 %	2,30 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,50 %	2,00 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	3,50 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,60 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	6,00 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	6,00 %	14,10 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	60,00 %	60,00 %	60,00 %
Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

Konsern

Beløp i mill kroner

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>			
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	829	671	829
Estimert verdi av pensjonsmidler	880	808	880
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-51	-137	-51
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	1	1	1
<b>Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen</b>	<b>-50</b>	<b>-136</b>	<b>-50</b>
<b>Periodens pensjonskostnad</b>	<b>1.KV 15</b>	<b>1.KV 14</b>	<b>2014</b>
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	4	4	14
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	7	5	26
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-7	-7	-30
Estimatavvik innregnet i perioden			
Effekter av endret pensjonsplan			
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	4	2	10
Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1	1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	5	3	11
Curtailment/settlement			
Øvrig pensjonskostnad	3	4	26
<b>Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift</b>	<b>8</b>	<b>30</b>	<b>37</b>
<b>Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.12.14</b>
Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-50	-136	-136
Korrigerende mot egenkapital IB			-22
Korrigerende mot egenkapital UB			119
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad		2	11
Curtailment/settlement			
Utbetalt over drift	-3	-4	-2
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger		-2	-20
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-53	-140	-50
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	45	52	56
<b>Netto total pensjonsforpliktelse</b>	<b>-8</b>	<b>-88</b>	<b>6</b>

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

### Konsern

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler 31.03.15</b>				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			6 495	<b>6 495</b>
Aksjer	96		354	<b>450</b>
Obligasjoner	3 947	7 019		<b>10 966</b>
Finansielle derivater		1 754		<b>1 754</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 043</b>	<b>8 773</b>	<b>6 849</b>	<b>19 665</b>

<b>Forpliktelser 31.03.15</b>				
Finansielle derivater		1 289		<b>1 289</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 289</b>		<b>1 289</b>

<i>Eiendeler 31.03.14</i>				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 350	7 350
Aksjer	80	372	396	848
Obligasjoner	2 071	7 432		9 503
Finansielle derivater		1 250		1 250
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 151</b>	<b>9 054</b>	<b>7 746</b>	<b>18 951</b>

<i>Forpliktelser 31.03.14</i>				
Finansielle derivater		678		678
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>678</b>	<b>0</b>	<b>678</b>

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

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser Finansielle derivater
	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	
Balanseført verdi per 31.03.14	7 350	396			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 27	- 27			
Tilgang/kjøp	1 285	2			
Avhending	-2 113	- 17			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
<b>Balanseført verdi per 31.03.15</b>	<b>6 495</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Note 17- Datterselskaper**  
(Beløp i hele 1 000)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		31.03.15	31.03.14	31.12.14	31.03.15	31.03.14	31.12.14
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	29 506	28 930	116 438	457 375	531 514	521 604
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-5 914	15 903	19 906	98 412	33 278	104 208
Eiendomsdrift AS	0	0	0	0	0	0	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	4 864	1 124	15 208	29 488	27 473	36 761
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	682	621	2 509	7 830	6 135	7 073
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	3 359	2 793	3 839	21 289	13 842	14 630
North-West 1 Alliance Bank	75	-7 668	1 041	-3 245	38 984	59 463	42 518
EiendomsMegler 1 Lofoten AS (eies 60% av EM1)	60	53	- 198	344	1 205	770	1 167
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	- 222	- 413	1 230	-13 244	31 159	-2 022
Alsgården AS	100	141	478	- 335	9 826	13 005	8 827
Fr. Langes gate 20 AS	100	488	296	1 406	6 657	5 031	5 921
<b>Total</b>		<b>25 289</b>	50 575	157 300	<b>657 822</b>	721 670	740 687

**Note 18 - Andre eiendeler**  
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	31.12.14
21	18	21	Overtatte eiendeler	21	18	21
236	322	82	Resultatførte ikke mottatte inntekter	122	357	270
138	357	240	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	143	286	144
125	385	274	Øvrige eiendeler	337	428	180
520	1 082	617	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>623</b>	1 089	615

**Note 19 - Annen gjeld**

31.12.14	31.03.14	31.03.15		31.03.15	31.03.14	31.12.14
310	370	288	Påløpte kostnader	434	501	458
0	0	0	Avsetninger forpliktelser og kostnader	19	20	13
400	593	774	Øvrig gjeld	811	646	443
710	963	1 062	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>1 264</b>	1 167	914



**Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring**
*(Beløp i mill kroner)*

<b>Morbank</b>				<b>Konsern</b>		
31.12.14	31.03.14	<b>31.03.15</b>		<b>31.03.15</b>	31.03.14	31.12.14
32	31	<b>26</b>	Bergverksdrift og utvinning	<b>26</b>	31	32
1 162	1 063	<b>942</b>	Bygge- og anleggsvirksomhet	<b>942</b>	1 063	1 162
4	3	<b>3</b>	Bygging av skip og båter	<b>3</b>	3	4
823	839	<b>1 069</b>	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	<b>1 069</b>	839	823
1 133	1 206	<b>1 151</b>	Faglig og finansiell tjenesteyting	<b>1 149</b>	1 201	1 130
0	0	<b>0</b>	Finans og forsikring	<b>0</b>	0	0
746	776	<b>828</b>	Fiske og fangst	<b>828</b>	776	746
45	71	<b>50</b>	Fiskeoppdrett og klekkerier	<b>50</b>	71	45
420	428	<b>449</b>	Forretningsmessig tjenesteyting	<b>449</b>	428	420
382	344	<b>334</b>	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	<b>324</b>	344	372
5 058	5 410	<b>5 163</b>	Fylkeskommuner og kommuner	<b>5 163</b>	5 410	5 058
446	344	<b>414</b>	Industri	<b>414</b>	344	446
244	280	<b>282</b>	Informasjon og kommunikasjon	<b>282</b>	280	244
368	408	<b>399</b>	Jordbruk og tilknyttede tjenester	<b>399</b>	408	368
6	27	<b>6</b>	Næring utland	<b>28</b>	67	26
1 847	1 427	<b>1 863</b>	Omsetning og drift av fast eiendom	<b>1 857</b>	1 414	1 841
240	219	<b>229</b>	Overnatting- og serveringsvirksomhet	<b>229</b>	219	240
14	12	<b>12</b>	Skogbruk og tilknyttede tjenester	<b>12</b>	12	14
314	727	<b>314</b>	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	<b>314</b>	727	314
0	0	<b>0</b>	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	<b>0</b>	0	0
2 376	2 342	<b>2 771</b>	Tjenesteytende næringer ellers	<b>2 771</b>	2 341	2 376
863	741	<b>871</b>	Transport ellers og lagring	<b>871</b>	741	863
6	22	<b>15</b>	Utenriks sjøfart og rørtransport	<b>15</b>	22	6
226	205	<b>148</b>	Utvikling av byggeprosjekter	<b>148</b>	205	226
459	452	<b>461</b>	Utvinning av råolje og naturgass	<b>461</b>	452	459
0	0	<b>0</b>	Ufordelt	<b>0</b>	0	0
160	160	<b>126</b>	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	<b>126</b>	160	160
1 379	1 105	<b>1 256</b>	Varehandel, reparasjon av motorvogner	<b>1 256</b>	1 105	1 379
26 621	24 582	<b>26 642</b>	Personmarked	<b>26 634</b>	24 582	26 621
360	347	<b>369</b>	Personmarked utland	<b>391</b>	390	386
26 981	24 929	<b>27 011</b>	Sum p-marked (innland og utland)	<b>27 025</b>	24 972	27 007
13 381	12 505	<b>13 705</b>	Sum næring	<b>13 709</b>	12 526	13 382
5 372	6 137	<b>5 477</b>	Sum offentlig	<b>5 477</b>	6 137	5 372
45 734	43 571	<b>46 193</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>46 211</b>	43 635	45 761
2	189	<b>146</b>	Påløpte renter	<b>146</b>	189	2
45 736	43 760	<b>46 339</b>	<b>Sum innskudd</b>	<b>46 357</b>	43 824	45 763

**Note 21 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital ekskl. påløpne renter**
**Morbank og konsern**
*(Beløp i mill kroner)*
**Verdipapirgjeld**

	31.12.14	31.03.14	<b>31.03.15</b>
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	21 116	18 007	<b>20 204</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>21 116</b>	<b>18 007</b>	<b>20 204</b>

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	<b>Balanse</b>
	31.12.13	31.03.15	31.03.15	31.03.15	31.03.15	<b>31.03.15</b>
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	21 116		- 825	- 18	- 69	<b>20 204</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>21 116</b>		<b>- 825</b>	<b>- 18</b>	<b>- 69</b>	<b>20 204</b>

**Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon**

	31.12.14	31.03.14	<b>31.03.15</b>
<b>Fondsobligasjoner:</b>			
2033 6 mnd Nibor + 2,30 (USD 60 mill.) (Call opsj 2013)			
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 2017)	500	500	<b>500</b>
Fondsobligasjon valuta agio/disagio			
Sum fondsobligasjon	500	500	<b>500</b>
<b>Ansvarlige lån</b>			
Ansvarlige lån	850	850	<b>850</b>
Sum ansvarlige lån	850	850	<b>850</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon</b>	<b>1 350</b>	<b>1 350</b>	<b>1 350</b>

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	<b>Balanse</b>
	31.12.13	31.03.15	31.03.15	31.03.15	31.03.15	<b>31.03.15</b>
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850					<b>850</b>
Fondsobligasjoner	500					<b>500</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon</b>	<b>1 350</b>					<b>1 350</b>

**Note 22 - Egenkapitalbevis**

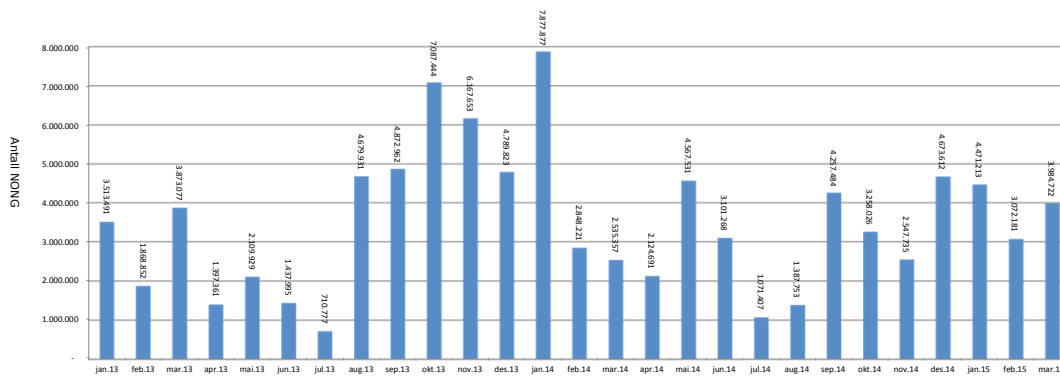
De 20 største egenkapitalbevisene per 31.03.15

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
Pareto Aksje Norge	3.394.281	3,38%
Verdipapirfondet Dnb Norge (IV)	2.952.344	2,94%
Mp Pensjon Pk	2.690.503	2,68%
Citibank, N.A. S/A National Financial Services	2.010.761	2,00%
Pareto Aktiv 2	1.964.503	1,96%
Wimoh Invest AS	1.614.670	1,61%
State Street Bank And Trust Co	1.557.762	1,55%
Goldman Sachs Int.	1.450.536	1,44%
Sparebankstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	1.411.606	1,41%
Protector Forsikring ASA	1.353.600	1,35%
FLPS - Princ All Sec Stock Sub	1.345.700	1,34%
Forsvarets Personellservice	1.291.630	1,29%
Pareto AS	1.270.659	1,27%
Dnb Livsforsikring ASA	1.133.064	1,13%
Bergen Kommunale Pensjonskasse	950.000	0,95%
Pareto Verdi	933.623	0,93%
Verdipapirfondet Eika Utbytte	923.398	0,92%
Sanlam Universal Funds PIC	907.230	0,90%
Merrill Lynch Prof. Clearing Corp	898.438	0,89%
Larre Eiendom 2 AS	873.623	0,87%
<b>SUM</b>	<b>30 927 931</b>	<b>30,81%</b>

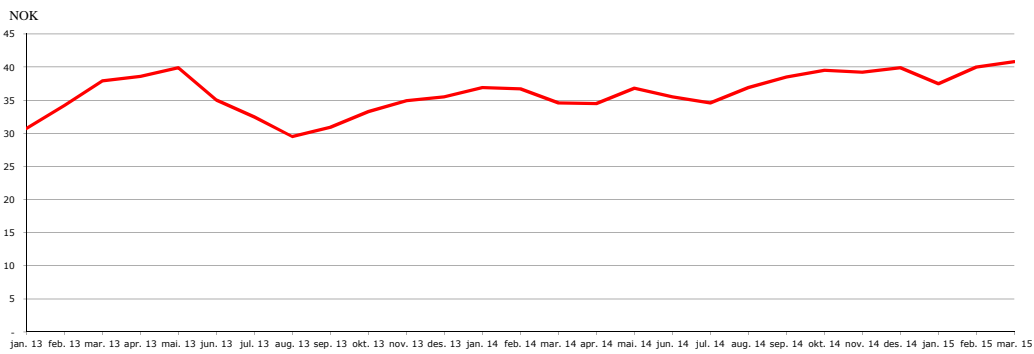
**Utbyttepolicy**

Bankens utbyttepolitikk sier at hensyntatt bankens soliditet, tar banken sikte på at opp til 50 % av årets overskudd kan benyttes til utbyttemidler (kontantutbytte og gaver til allmennyttige formål). Økte regulatoriske krav til bankers egenkapital medfører at det må påregnes en utbyttegrad lavere enn 50 % i årene fremover.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 23 - Hendelser etter balansedagen

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