

Kvartalsrapport



Regnskap 1. kvartal 2016

Innholdsfortegnelse

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

Nøkkeltall konsern

<i>Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital</i>		31.03.16	%	31.03.15	%	31.12.15	%
Fra resultatregnskapet							
Netto renteinntekter		386	1,77 %	369	1,79 %	1 512	1,80 %
Netto provisjons- og andre inntekter		213	0,98 %	239	1,16 %	933	1,11 %
Netto inntekter på finansielle investeringer		80	0,37 %	118	0,57 %	249	0,30 %
Sum inntekter		679	3,12 %	726	3,51 %	2 694	3,21 %
Sum kostnader		311	1,43 %	338	1,64 %	1 461	1,74 %
Resultat før tap		368	1,69 %	388	1,88 %	1 233	1,47 %
Tap		24	0,11 %	32	0,15 %	200	0,24 %
Resultat før skatt		344	1,58 %	356	1,72 %	1 033	1,23 %
Skatt		69	0,32 %	66	0,32 %	163	0,19 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0,00 %	0	0,00 %	5	0,01 %
Minoritetsinteresser		0	0,00 %	- 2	-0,01 %	- 7	-0,01 %
Resultat etter skatt		275	1,26 %	292	1,41 %	872	1,04 %
Lønnsomhet							
Egenkapitalrentabilitet	1	11,0 %		12,5 %		9,1 %	
Rentemargin	2	1,77 %		1,79 %		1,80 %	
Kostnadsprosent	3	45,8 %		46,6 %		54,2 %	
Balansetall og likviditet							
Brutto utlån		65 357		61 060		64 053	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		89 868		85 411		88 403	
Utlånsvekst siste 12 mnd		7,0 %		5,9 %		4,6 %	
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd		5,2 %		4,8 %		4,0 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale PM lån		37,8 %		39,9 %		38,1 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale utlån		27,3 %		28,2 %		27,5 %	
Innskudd fra kunder		50 523		46 211		48 087	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		9,0 %		5,8 %		5,1 %	
Innskuddsdekning	4	77,3 %		75,9 %		75,1 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån		56,2 %		54,3 %		54,4 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	87 046		82 658		84 039	
Sum eiendeler		88 688		82 128		85 403	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		6,0 %		6,0 %		6,1 %	
Tap og mislighold							
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,11 %		0,15 %		0,22 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,28 %		0,39 %		0,30 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,20 %		0,25 %		0,27 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,36 %		0,41 %		0,39 %	
Tapsavsetningsgrad		25,91 %		35,14 %		32,82 %	
Soliditet							
Kapitaldekning i %	6	16,9 %		16,1 %		17,2 %	
Kjernekapital i %	7	14,9 %		14,0 %		15,1 %	
Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat		13,8 %		13,1 %		13,9 %	
Kjernekapital		9 130		7 741		8 439	
Ansvarlig kapital		10 411		9 610		10 358	
Beregningsgrunnlag		61 425		59 722		60 328	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		120		163		95	
Lokalisering og bemanning							
Antall kontorer		62		66		62	
Antall årsverk		764		918		830	

Nøkkeltall EK - bevis

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	1.KV.16 *
Børskurs 31.12. (justert) (1)	34,62	37,76	28,90	24,70	35,50	39,90	36,20	37,50
Antall utstedte EKB (mill) (2)	56,92	56,92	74,00	74,40	100,40	100,40	100,40	100,40
Børsverdi utstedte EKB (mill. kr) (3)	1.970	2.149	2.139	1.837	3.564	4.006	3.634	3.765
Børsverdi sum EK (4)	5.704	6.223	5.083	4.418	7.530	8.464	7.840	8.121
Utbytte per EKB avsatt (5)	2,12	1,81	1,25	1,02	1,10	1,90	2,00	0,00
Utbytte per EKB utbetalt	0,94	2,12	5,14	1,25	1,15	1,10	1,90	1,90
Direkte avkastning (6)	6,1 %	4,8 %	4,3 %	4,1 %	3,1 %	4,8 %	5,5 %	0,0 %
Effektiv avkastning (7)	156,8 %	15,2 %	-9,8 %	-10,2 %	48,4 %	15,5 %	-4,5 %	-1,3 %
Bokført egenkapital morbank	4.247	4.547	5.264	5.589	7.200	7.735	8.198	8.210
Bokført egenkapital konsern, mill	5.160	5.670	6.408	6.832	8.502	9.343	9.961	10.078
Bokført egenkapital per EKB morbank (8)	31,09	34,59	29,93	31,24	33,94	36,46	37,86	37,91
Bokført egenkapital per EKB konsern (9)	31,31	34,41	36,43	38,19	40,08	44,05	46,00	46,54
Resultat per EKB morbank (10)	5,41	4,93	2,28	2,91	3,91	3,50	3,44	1,27
Resultat per EKB konsern (11)	5,21	4,95	2,75	3,36	4,13	5,16	4,11	1,27
P/E (Børskurs/resultat per EKB konsern) (12)	6,64	7,63	10,51	7,34	8,59	7,73	8,81	7,38
P/BV (Børskurs/bokf. EK per EKB konsern) (13)	1,11	1,10	0,79	0,65	0,89	0,91	0,79	0,81
Utdelingsforhold EKB (konsern) (14)	39,29 %	36,69 %	54,88 %	35,14 %	26,62 %	36,81 %	48,65 %	0,00 %
Eierandelsbrøk 31.12. (15)	34,54 %	34,54 %	42,07 %	41,59 %	47,33 %	47,33 %	46,36 %	46,36 %
Eierandelsbrøk 1.1. benyttet ved resultatfordeling (16)	34,54 %	34,54 %	38,74 %	42,07 %	42,91 %	47,33 %	47,33 %	46,36 %

Kommentarer/definisjoner:

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

Rapport 1. kvartal 2016 – konsern

(Tall i parentes er for samme periode 2015)

Hovedtrekk:

- Resultat før skatt: 344 mill kroner (356 mill kroner).
- Resultat etter skatt: 275 mill kroner (290 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,0 % (12,5 %).
 - Resultat per egenkapitalbevis: kr 1,27 (kr 1,38).
- Fortsatt god underliggende bankdrift.
- Netto inntekter på finansielle eiendeler på 80 mill kroner (118 mill kroner).
- Kostnadsprosent 45,8 % (46,6 %). Reduserte kostnader sammenlignet med 1. og 4. kvartal 2015 (hensyntatt omstillingskostnader i 2015). Ytterligere effekter av kostnadstiltak forventes.
- Lønnsomhetsforbedrende tiltak under implementering.
- Utlånstap 24 mill kroner (32 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder 5,2 % (4,4 %) inklusive formidlingslån.
 - Personmarkedet 7,6 % (5,5 %).
 - Bedriftsmarkedet -0,6 % (1,9 %).
 - Annualisert utlånsvekst 1. kvartal isolert sett 6,8 %: Personmarked 6,0 %, bedriftsmarked 9,6 % (i hovedsak SMB).
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 9,0 % (5,9 %).
 - Personmarkedet 6,0 % (8,2 %).
 - Bedriftsmarkedet -1,5 % (5,9 %).
 - Offentlig sektor 49,9 % (-4,3 %).
- Innskuddsdekning 77,3 % (75,7 %).
- Ren kjernekapitaldekning konsern 13,8 % (13,1 %).
- Tilfredsstillende tilgang på likviditet til tross for et strammere innlånsmarked

Makroøkonomisk utvikling

Norsk økonomi bremsset kraftig opp i 2015 som følge av lav oljepris og derav lavere oljeinvesteringer. Anslagene for veksten i BNP for Fastlands-Norge ligger på 0,5 % i 2016. Norges Bank senket i mars 2016 styringsrenten til 0,50 % fordi utsiktene for norsk økonomi er svekket. Pengepolitikken er ekspansiv for å understøtte omstillingen i norsk næringsliv. Norges Bank varslet at styringsrenten kan bli satt ytterligere ned i løpet av året og vil ikke utelukke at styringsrenten kan bli negativ.

Nordnorsk økonomi viser fortsatt få tegn til svekkelse. I følge regionalt nettverks rapport til Norges Bank i mars 2016 forventes at veksten i nord fortsatt vil være sterkere enn i resten av landet. Nettverket venter ganske markert vekst (3 %) i produksjonen i region nord de neste seks månedene, mot ingen vekst for landet som helhet. Arbeidsledigheten er stabilt lav, per mars var 2,6 % registrert helt ledige i landsdelen. Det er fortsatt god fart i boligmarkedet, men veksten i boligpriser har gradvis flatet ut. Antallet igangsatte nybygg i Nord-Norge 2015 var det høyeste som er registrert.

Veksten fortsetter i nord fordi svak krone har styrket eksportnæringene i landsdelen og fordi landsdelen i mindre grad er avhengig av oljesektoren. Verdien av sjømateksporten økte med 25 % i 1. kvartal 2016, sammenlignet med samme periode i fjor. For den kraftkrevende industrien har effekten av svak krone også vært positiv. Reiselivet i landsdelen har denne vintersesongen hatt mer enn 30 % økning i utenlandske gjestedøgn. Bygg og anlegg har økt omsetning og ordreserver som følge av høye bolig- og anleggsinvesteringer.

Nordnorske bedrifters leveranser til oljesektoren nådde 5,6 mrd kroner i 2014. Leveransene var noe lavere i 2015. Med driftssetting av Goliat og deretter Aasta Hansteen og Polarled å forventes oljesektoren øke etterspørselen i årene fremover.

Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet og lavere renter har gitt god vekst i privat sparing. Veksten i privat forbruk har videre vært høy. Omsetningen i varehandelen økte med 3 % i 2015. Bedriftene i varehandelen venter moderat vekst det neste halvåret.

Selv om de makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge fortsatt virker lysere enn for landet for øvrig, er banken forberedt på at veksten i landsdelen vil kunne avta i 2016. Den største risikoen er knyttet til kronekursen. En fortsatt svak krone er viktig for nordnorsk næringsliv.

Samlet sett vurderer banken vekstutsiktene for nordnorsk økonomi som moderate. Prognosen i Konjunkturbarometeret for Nord-Norge tilsier en vekst i økonomien på 2 % i 2016.

Resultatutvikling

Regnskapet for 1. kvartal 2016 viser et driftsresultat før skatt på 344 mill kroner (356 mill kroner). Den underliggende bankdriften før tap er fortsatt god med et resultat på 288 mill kroner sammenlignet med 270 mill kroner samme periode i fjor.

Konsernets egenkapitalavkastning etter skatt per 31.03.16 er 11,0 % (12,5 %). Resultat per egenkapitalbevis er 1,27 kroner (1,38 kroner).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 31.03.16 er 386 mill kroner (369 mill kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,77 % (1,79 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt føres som provisjonsinntekter. Per 1. kvartal 2016 utgjør disse provisjonsinntektene 48 mill kroner. Tilsvarende tall for samme periode i 2015 var 77 mill kroner. Netto renteinntekter inklusive ovennevnte provisjonsinntekter viser en reduksjon på 13 mill kroner sammenlignet med 1. kvartal 2015.

Ved utgangen av 1. kvartal 2016 er det overført boliglån til SpareBank1 Boligkreditt på 24 mrd kroner (24 mrd kroner). Det er per 31.03.16 ikke overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt (0 mill kroner).

Sammenlignet med 4. kvartal 2015, har netto renteinntekter inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, utviklet seg slik:

Beløp i mill kroner	1. kv.16	endring	4. kv.15
Netto renteinnt. inkl. provisjon fra formidlingslån	434	-13	447
Utlåns- og innskuddsvolum		+2	
Utlåns- og innskuddsmarginer		-1	
Effekt av 2 mindre dager		-4	
Andre effekter		-10	

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



Banken har i løpet av 2015 satt ned innskudds- og utlånsrentene flere ganger som følge av konkurransesituasjonen i markedet, redusert styringsrente og reduserte pengemarkedsrenter. Norges Bank reduserte 17.03.16 styringsrenten ytterligere 0,25 prosentpoeng til 0,50 %. Med bakgrunn i ovennevnte, og fortsatt sterk konkurranse i markedet, vedtok banken å sette ned sine innskudds- og utlånsrenter med virkning fra ultimo mai/begynnelsen av juni. Netto resultateffekt av denne endringen av kunderenter på utlån og innskudd er isolert sett beregnet å være tilnærmet nøytral. Innenfor personmarkedet påvirkes netto rentemargin og netto renteinntekter imidlertid i tillegg av et generelt prispress spesielt innenfor boliglånsmarkedet. Banken har økt utlånsmarginene innenfor bedriftsmarkedet i løpet av 1. kvartal 2016.

Det lave rentenivået i pengemarkedet forventes å vedvare, noe som på kort sikt igjen vil gi reduserte innlånskostnader for bankene.

Sammenlignet med 4. kvartal 2015 har bankens gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet i 1. kvartal vært relativt stabil. Forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet forventes bankens gjennomsnittlige innlånskostnad å synke noe utover i 2016 og i 2017.

Utviklingen i bankens samlede marginbilde fremover, vil først og fremst avhenge av konkurransesituasjonen. Innenfor personmarkedet forventes fortsatt sterk konkurranse og prispress på utlån.

IFRIC-tolkning 21 – kostnadsføring av avgiftsforpliktelser

SpareBank 1 Nord-Norge implementerte fortolkningsregelverket i IFRIC 21 om avgifter (International Financial Reporting Interpretations) fra 01.01.15. Fortolkningen omhandler regnskapsføring av forpliktelser tilknyttet avgiftsbetalinger. Som det fremgår av note 1 Regnskapsprinsipper i kvartalsregnskapet har det vært en diskusjon etter innføring av standarden, om avgiften til Bankenes Sikringsfond skal kostnadsføres i sin helhet 1. kvartal 2016, eller periodiseres over regnskapsåret. I påvente av en endelig avklaring på dette har SpareBank 1 Nord-Norge i 1. kvartal 2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. I 1. kvartal 2016 er det kostnadsført 9,5 mill kroner (8,1 mill kroner).

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 213 mill kroner for 1. kvartal 2016 (239 mill kroner).

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.16	Endring	1. kv.15
Netto provisjons- og andre inntekter	213	-26	239
Endring i provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt	48	-29	77
Endring i øvrige provisjons- og andre inntekter	165	+3	162

Inntekter på finansielle investeringer

Samlede netto inntekter på finansielle investeringer for 1. kvartal 2016 utgjør 80 mill kroner (118 mill kroner).

Disse har utviklet seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.16	Endring	1. kv.15
Netto inntekter fra finansielle investeringer	80	-38	118
Resultat fra SpareBank 1 Gruppen	55	-4	59
Resultat SpareBank 1 Boligkreditt	15	-19	34
Resultat BN Bank	14	-1	13
Resultat SpareBank 1 Næringskreditt	5	0	5
Resultat SpareBank 1 Kredittkort	6	2	4
Resultat SpareBank 1 Markets		3	-3
Resultat SpareBank 1 Mobilbank	-8	-8	0
Aksjeutbytte	0	0	0
Netto verdiendring aksjer	-14	-19	5
Netto verdiendring obligasjoner, valuta og finansielle derivater	6	3	3
Netto verdiendring utlån til virkelig verdi inkl. sikring	1	3	-2

Netto verdiendring på obligasjonsporteføljen ble i siste halvdel av 2015 betydelig påvirket av negativ verdiendring på obligasjoner klassifisert og regnskapsmessig verdsatt til virkelig verdi (markedsverdi). Årsaken var sterk utgang i kredittpåslag (kredittspreader) i markedet. Kvaliteten i den underliggende porteføljen tilsier at banken i liten grad forventer at nedskrivningen i obligasjonsporteføljen vil realiseres. Per 1. kvartal 2016 er netto verdiendring lik null.

Resultatandel felleskontrollerte virksomheter*SpareBank 1 Gruppen*

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt per 1. kvartal 2016 utgjør 284 mill kroner (303 mill kroner). I konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er 19,5 % andel av resultatet innarbeidet med 55 mill kroner (59 mill kroner). SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentligste bidragsyterne til resultatet i SpareBank 1 Gruppen. I livselskapet er resultatet før skatt forbedret som følge av bedring i både risiko- og administrasjonsresultat, samt bedre finansavkastning i selskapsporteføljen. I skadeselskapet er resultatet svakere enn i 1. kvartal 2015 som følge av lavere netto finansinntekter, til tross for bedring i forsikringsresultatet som følge av lavere naturerstatninger. I tillegg var det vesentlige avviklingsgevinster bokført i regnskapet 1. kvartal 2015. Svakere netto resultat etter skatt for SpareBank 1 Gruppen totalt sett sammenlignet med fjoråret skyldes ovennevnte resultat fra skadeselskapet, samt økte skattekostnader.

Etter styrets vurdering foreligger det betydelige merverdier i konsernets balanseførte verdi av 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 14,45 %, og andel av resultatet i selskapet per 1. kvartal 2016 er 15 mill kroner (34 mill kroner).

SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SpareBank 1 Næringskreditt er nå 20,83 %, og andel av resultatet per 1. kvartal 2016 er 5 mill kroner (5 mill kroner).

BN Bank

SpareBank 1 Nord-Norge har en eierandel på 23,5 % i BN Bank per 01.01.16. Andel av resultatet per 1. kvartal 2016 er på 14 mill kroner (13 mill kroner).

Andre selskap

I tillegg til ovenstående selskaper, er eierandel i SpareBank 1 Kredittkort på 17,8 % innarbeidet med andel resultat for 1. kvartal 2016 på 6 mill kroner (4 mill kroner). Videre er det innarbeidet 19,7 % resultatandel fra selskapet SpareBank 1 Mobilbank med -8,5 mill kroner. I 2015 var en 27,0 % resultatandel fra SpareBank 1 Markets med -4 mill kroner innarbeidet i resultatet. Per 30.09.15 ble denne aksjeposten omklassifisert fra investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet, til aksjer verdsatt til virkelig verdi etter restrukturering av SpareBank 1 Markets. SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SpareBank 1 Markets er 9,99 % per 31.03.16.

SpareBank 1 Nord-Norge har i 4. kvartal 2015 sammen med de øvrige eierbankene i SpareBank 1 alliansen avtalt overdragelse av eierpostene i Bank 1 Oslo til Sparebanken Hedmark. Transaksjonen forventes gjennomført i 2. kvartal 2016.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.16 utgjør 564 mill kroner (457 mill kroner). Det er 1. kvartal 2016 kostnadsført netto tap/verdireduksjon på denne porteføljen med -14 mill kroner (+5 mill kroner), herav verdiendring på bankens portefølje med -12 mill kroner (+10 mill kroner), mens porteføljen i datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje på aksjefondet Nord II har hatt en negativ verdiendring på -2 mill kroner (5 mill kroner).

Den 2. november 2015 ble det offentliggjort en avtale mellom Visa Europe Ltd. (VE) og Visa Inc. der sistnevnte kjøper samtlige aksjer i Visa Europe Ltd. Visa Norge FLI (VN) er som gruppemedlem i Visa Europe også aksjonær i VE. Transaksjonen vil, dersom den gjennomføres, øke bokført verdi av egenkapitalen i VN betydelig. Faktisk gjennomføring av aksjesalget vil, hvis betingelser i avtalen for gjennomføring blir oppfylt, først finne sted i 2. kvartal 2016. Oppgjøret av dette salget skjer til VE som vil foreta en utdeling videre til medlemmene basert på en kombinasjon av innbetalte avgifter siste 2 år, og 3 års fremtidige forretningsavtaler. I Norge vil Visa Norge foreta en videre utdeling etter de samme kriteriene til de norske medlemmene, herunder SpareBank 1 Nord-Norge. Siden avtalen ikke er sluttført, er ikke nøyaktige verdier på det som skal utdeles beregnet. Det ble likevel per 31.12.15 gjort et estimat på salgsoppgjøret hvorav SpareBank 1 Nord-Norges andel utgjorde 80 mill kroner. Dette ble

balanseført per 31.12.15 i aksjeporteføljen som aksjer tilgjengelig for salg, samt resultatført som en utvidet resultatpost (Other Comprehensive Income, OCI) og tilført egenkapitalen. Ved slutføring av transaksjonen vil endelig tilført beløp resultatføres, dog uten virkning på egenkapitalen for de 80 mill som er ført i 2015. Det er per 31.03.16 ikke gjort noen endringer av dette estimatet.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.16 utgjør 13 108 mill kroner (11 097 mill kroner). Porteføljen av sertifikater og obligasjoner har økt i 1. kvartal 2016 med 1,9 mrd kroner som følge av en midlertid høy likviditetsbeholdning. Se også kommentarer under avsnitt om soliditet og kapitaldekning.

Samlede netto verdiendringer 1. kvartal 2016 på denne porteføljen utgjør 0 mill kroner (-24 mill kroner).

Datterselskap

(Beløp i hele tusen kroner)	Eierandel i %	Resultat før skatt	
		31.03.16	31.03.15
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	33 386	29 506
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-3 322	-5 914
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	1 685	4 917
SpareBank 1 Forvaltning AS	100	601	682
SpareBank1 Regnskapshuset AS	100	3 622	3 359
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	-324	-222
Alsgården AS	100	-922	141
Fredrik Langesgt 20 AS	100	284	488

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt 1. kvartal 2016 på 35 mill kroner (25 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge har et resultat før skatt på 33 mill kroner for 1. kvartal 2016 (29 mill kroner). Selskapet har en god inntjeningsbase og samlede inntekter hittil i år er på 68 mill kroner (66 mill kroner). Tap på leasing- og låneengasjement ble for 1. kvartal 2016 2 mill kroner (2 mill kroner). Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing-, forbrukslån og salgspantavtaler for til sammen 4 542 mill kroner (4 021 mill kroner), der leasingavtalene utgjør 2 439 mill kroner (2 206 mill kroner).

SpareBank 1 Nord Norge Portefølje har en portefølje av unoterte aksjeposter og investeringer i fond. Selskapet har et resultat før skatt 1. kvartal 2016 på -3 mill kroner (-6 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 2016 på 1,7 mill kroner (4,9 mill kroner). Antall omsatte enheter hittil i 2016 er 608 (587), med samlet omsetningsverdi på 31 mill kroner (31 mill kroner). Selskapet EiendomsMegler 1 Lofoten AS ble i 4. kvartal 2015 innfusjonert med tilbakevirkende kraft fra 01.01.15.

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

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge har et resultatbidrag før skatt på 3,6 mill kroner for 1. kvartal 2016 (3,4 mill kroner)

Driftskostnader

Som en følge av økt digitalisering og endret kundeadferd, har SpareBank 1 Nord-Norge iverksatt en omstilling av virksomheten for å bedre konsernets lønnsomhet. Tiltak omfatter både økte inntekter, reduserte kostnader og økt kapitaleffektivitet. Endringene medfører overtallighet. Et tilbud om frivillige sluttavtaler ble i 4. kvartal 2015 gitt til medarbeiderne, og om lag 150 medarbeidere takket ja til frivillig sluttpakke. Ca. 80 av disse sluttet i banken 31.12.15. Sammenlignet med antall årsverk ved inngangen til 2015, påregnes en netto prosentvis reduksjon i antall årsverk i morbanken på opp mot 15 % fram mot utgangen av 2016.

Det var per 31.12.15 avsatt til sammen 150 mill kroner til fremtidige omstillingskostnader. Det er ikke gjort ytterligere avsetninger til dette formål i 2016.

Konsernet har endret målet om gjennomsnittlig årlig kostnadsøkning fra maksimalt 1 %, til maksimalt 0 %, eksklusiv omstillingskostnader og eventuelle virksomhetsutvidelser.

Eksklusiv avsetning til omstillingskostnader i 4. kvartal 2016, er kostnadene i 1. kvartal 2016 20 mill kroner lavere enn i siste kvartal 2015.

Ordinære driftskostnader per 1. kvartal 2016 utgjorde 311 mill kroner (338 mill kroner). Endringene i kostnadene sammenlignet med 1. kvartal 2015 fordeler seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	1. kv.16	Endring	1. kv.15
Driftskostnader	311	-27	338
Personalkostnader	163	-26	189
Adm.kostnader	93	+3	90
Avskrivninger	14	0	14
Andre kostnader	41	-4	45

Ytterligere effekter av kostnadstiltak forventes, og sammenlignet med 2015 forventes negativ kostnadsvekst i 2016 og 2017.

I forhold til GFK utgjorde kostnadene 1. kvartal 2016 1,43 % (1,64 %).

Konsernet har en kostnadsprosent på 45,8 % for 1. kvartal 2016 mot 54,2 % for 4. kvartal 2015 og 46,6 % for 1. kvartal 2015.

Morbankens kostnader utgjorde 243 mill kroner i 1. kvartal 2016 (268 mill kroner).

Antall årsverk i konsernet var 764 ved utgangen av 1. kvartal 2016 (918). Av reduksjonen sammenlignet med 2015 utgjør ansatte i bankens tidligere datterbank i Russland 69 årsverk. Antall årsverk i morbanken var ved utgangen av 1. kvartal 2016 550 (636).

Netto tap og mislighold

Konsernets netto tap for 1. kvartal 2016 utgjør 24 mill kroner (32 mill kroner). Dette fordeler seg med 2 mill fra personmarkedet, 1 mill fra datterselskapet SNN Finans og 21 mill i gruppevise nedskrivninger.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 31.03.16 utgjør 326 mill kroner (358 mill kroner), 0,3 % av brutto utlån inkl. formidlingslån (0,4 %).

Konsernets samlede individuelle tapsnedskrivninger per 31.03.16 er 190 mill kroner (338 mill kroner), herav 62 mill kroner (144 mill kroner) på kredittinstitusjoner. Avsetningene er redusert med netto 55 mill kroner siste kvartal.

Gruppevise nedskrivninger per 31.03.16 er 268 mill kroner (233 mill kroner), og er økt med 21 mill kroner fra forrige kvartal. Gruppevise nedskrivninger utgjør per 31.03.16 0,41 % (0,38 %) av konsernets samlede brutto utlån, 0,29 % (0,27 %) av brutto utlån inkl. formidlingslån.

Eksponering i Russland består av lån mot Tavrichesky Bank på motverdien av om lag 110 mill kroner. Det er igangsatt innfordring av dette kravet. Netto eksponering på denne fordringen i konsernregnskapet etter gjenværende tapsavsetninger utgjør per 31.03.16 48 mill kroner.

Det er i 1. kvartal 2016 ikke avdekket nye engasjement med betydelig tapsrisiko. Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er etter styrets 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 til lavt den nærmeste tiden.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IASB (International Accounting Standards Board) publiserte den endelige versjonen av IFRS 9 *Finansielle instrumenter* i juli 2014 (International Financial Reporting Standards). IFRS 9 skal erstatte eksisterende IAS 39 *Finansielle instrumenter – innregning og måling* (International Accounting Standards). IFRS 9 medfører endringer i forhold til dagens standard når det gjelder klassifisering og måling av finansielle instrumenter, nedskrivning av finansielle eiendeler og sikringsbokføring. Standarden trer i kraft fra 1.1.18. Tidlig anvendelse er tillatt. Standarden er foreløpig ikke godkjent av EU. Med unntak for sikringsbokføring skal standarden anvendes retrospektivt, men det er ikke pliktig å gi sammenligningstall. For sikringsbokføring skal standarden anvendes prospektivt, med enkelte begrensede unntak.

Banken forventer å anvende standarden på det pliktige ikrafttredelsestidspunktet, fra og med regnskapsåret 2018. I 2015 påbegynte banken en overordnet vurdering av virkningen av standarden. Dette arbeidet pågår fortsatt. Banken forventer ikke vesentlige effekter på balanse eller egenkapital som følge av den nye standarden, med unntak av effekten av å anvende standardens bestemmelser for nedskrivning av utlån. Nye prinsipper for nedskrivning vil kunne gi høyere tapsavsetninger.

Skatt

Konsernets skattekostnad 1. kvartal 2016 er estimert til 69 mill kroner (66 mill kroner). I morbankens regnskap er grunnlaget for skatt redusert med permanente forskjeller samt effekter av fritaksmodellen.

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital er på 88 688 mill kroner (82 128) per 31.03.16. For de siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 7,9 %, tilsvarende 6 560 mill kroner.

Utlån

Per 31.03.16 er utlån på til sammen 24 mrd kroner (24 mrd kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Det er per 31.03.16 ikke overført utlån til SpareBank 1 Næringskreditt (0 mill kroner). Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt.

Konsernets brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån er 89 868 mill kroner per 31.03.16. Sammenlignet med 31.03.14 representerer dette en økning på 5,2 %. Veksten fordeler seg med 7,6 % i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet og offentlig sektor har en nedgang på -0,6. Utlånsveksten i 1. kvartal isolert sett utgjør 1,7 % fordelt med 1,5 % i personmarkedet og 2,4 % i bedriftsmarkedet. Annualisert gir dette en utlånsvekst i 1. kvartal på henholdsvis 6,0 % og 9,6 %. Veksten i bedriftsmarkedet er i all hovedsak fra segmentet SMB (små og mellomstore bedrifter).

Andelen utlån til personmarkedet inklusive formidlingslån utgjør 72 % av totale utlån per 31.03.16 (71 %).

Konsernet har lav eksponering mot olje- og gass-sektoren. Samlet eksponering utgjør per 31.3.16 2 081 mill kroner, tilsvarende 2,3 % av brutto utlån (inklusive formidlingslån). Konsernets portefølje knyttet til oljerelatert virksomhet er redusert med 115 mill siste kvartal. Etter styrets vurdering er risikoen i denne del av porteføljen oversiktlig og håndterbar. Om lag 36 % av porteføljen består av engasjement til forsyningsbaser med svært lange kontrakter med solide aktører. Det er fortsatt utfordringer for supplyrederier med virksomhet innenfor PSV (supplyfartøy til plattform) og AHTS (fartøy for ankerhåndtering for - og tauing av - plattformer). Konsernets portefølje innenfor denne delsektoren har imidlertid god kontraktsdekning og kontantstrøm. Konsernets kunder innenfor industridelen av olje- og gassektoren vil kunne påregne redusert omsetning og resultat som følge av en betydelig reduksjon i investeringer innen sektoren.

Bankens portefølje av utlån med fast rente i norske kroner utgjør per 31.03.16, 7,5 mrd kroner (7,6 mrd kroner per 31.12.15). Denne porteføljen vurderes regnskapsmessig til virkelig verdi. Endringer i rentenivå og kredittpåslag kan medføre endringer i vurderingen av virkelig verdi. Det må derfor påregnes økt volatilitet i resultatregnskapet som følge av vurderingen av denne del av utlånsmassen. Det er ført netto 1 mill kroner i verdiendringer på denne porteføljen i 1. kvartal 2016. Det vises også til nærmere omtale i kvartalsregnskapets note 16.

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

Likviditet

Innenfor likviditetsområdet er nøkkeltallet Liquidity Coverage Ratio (LCR) av stor viktighet. LCR er utformet gjennom Basel III regelverket og ble gjort gjeldende i norsk regelverk gjennom ny forskrift datert 25.11.15. Kravet til LCR innebærer at et foretak til enhver tid ha en likviditetsreserve på minst 100 %, det vil si at beholdning av likvide eiendeler minst skal tilsvare netto likviditetsutgang i en gitt stressperiode på 30 kalenderdager. Foretakene kan innfase kravet til likviditetsreserve med 70 % fra og med 31.12.15, 80 % fra og med 31.12.16 og 100 % fra og med 31.12.17.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (eksklusiv formidlingslån) var ved utgangen av 1. kvartal 2016 77 % (76 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet og nøkkeltall for likviditet er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR per 31.03.16 er beregnet til 120 % (163 %).

Konsernet har innskudd fra kunder, eksklusiv påløpte renter, på 50 523 mill kroner per 31.03.16. Økningen siste 12 måneder er på 4 166 mill kroner eller 9,0 %. Økningen i innskudd fordeler seg med 6,0 % i personmarkedet, -1,5 % i bedriftsmarkedet. Innskudd fra offentlig sektor viser en økning på hele 49,9 %, dette skyldes i hovedsak en ny større kunde innenfor sektoren. I beregningene er det ikke tatt hensyn til beholdning av statskassveksler.

SpareBank 1 Nord-Norge har søkt om konsesjon for et 100 % eiet boligkredittforetak. Dette foretaket vil være et supplement til SpareBank 1 Boligkreditt, som fortsatt vil være alliansebankenes hovedverktøy for låneoptak gjennom obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Banken vil kunne selge lån til det nye boligkreditselskapet 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.

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

Soliditet og kapitaldekning

Konsernet har ved utgangen av 1. kvartal 2016 en kjernekapitaldekning på 14,9 % (14,0 %) og totalkapitaldekningen er 16,7 % (16,1 %). Ren kjernekapitaldekning inklusive resultatandel er 13,8 % (13,1 %). Som nevnt ovenfor har porteføljen av sertifikater og obligasjoner økt i 1. kvartal 2016 som følge av en midlertid høy likviditetsbeholdning. Som følge av økt beregningsgrunnlag svekker dette kapitaldekningen negativt per 31.03.16 med i størrelsesorden 0,12 prosentpoeng. De aktuelle plasseringene forfaller 2. halvår 2016, og den negative effekten på kapitaldekningen vil dermed reverseres.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er per 31.03.16 beregnet til 6,0 % (6,0 %).

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

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Styret har vedtatt et mål om en intern kapitalbuffer på minimum et halvt prosentpoeng over myndighetspålagte minstekrav. Det tas sikte på at konsernets langsiktige mål på 14,5 % skal oppnås i løpet av 2016.

Etter styrets vurdering vil det ikke være nødvendig med egenkapitalemissjoner for å nå konsernets langsiktige soliditetsmål.

SpareBank 1 Nord-Norge har per 31.03.16 en ren kjernekapitaldekning som er betydelig høyere enn de regulatoriske minimumskrav, og konsernet vurderes godt kapitalisert til å møte økte krav til motsyklisk buffer og ny Pilar 2-regulering i 2016. Det vises til nærmere kommentarer under nye rammebetingelser.

Nye rammebetingelserMotsyklisk kapitalbuffer økes i 2016

Finansdepartementet har i tråd med råd fra Norges Bank besluttet at nivået på det motsykliske kapitalbuffer-kravet for bankene skal økes til 1,5 % fra 30.06.16. Dette kravet er tidligere fastsatt til 1 % fra 30.06.15. Departementet har særlig lagt vekt på gjeldsbelastningen i husholdningssektoren, og at høyere soliditet vil gjøre norske banker mer robuste mot fremtidige utlånstap.

Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov (Pilar 2)

Finanstilsynets metoder for å vurdere foretakenes samlede risikonivå og tilhørende kapitalbehov er beskrevet i rundskriv datert 14.08.15. Finanstilsynets metoder bygger blant annet på retningslinjer fra den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA).

Kravene til foretakenes risiko- og kapitalvurderinger og tilsynsmyndighetenes vurdering av foretakenes samlede risikonivå og tilhørende kapitalbehov ligger fast. Basel III og CRD IV (Capital Requirements Directive) gir Pilar 2 like stor betydning som tidligere. Rundskrivet belyser enkelte områder som er nye, eller som vil få økt betydning i vurdering av risikoer og kapitalbehov i foretakene. I tillegg til å dekke minstekravet og ulike typer buffere i Pilar 1, må foretakene i sin kapitaltilpasning ta høyde for risikoer som ikke er dekket av Pilar 1.

Finanstilsynet vil i sin risiko- og kapitalvurdering skille mellom følgende to hovedelementer når Pilar 2-tillegget skal fastsettes:

- Kapitalbehov for iboende risikoer basert på et risikonivå sett på 12 måneders sikt. Dette behovet vil bli vurdert uavhengig av bufferkravene i Pilar 1. Dette kapitaltillegget vil Finanstilsynet forvente at foretakene opprettholder til enhver tid.
- Kapitalbehov sett i et framoverskuende perspektiv som følger av en stressituasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der bevaringsbufferen i Pilar 1 ikke er tilstrekkelig.

De to delene av Pilar 2-kapitaltillegget skal begge dekkes med ren kjernekapital. Kapital som benyttes til å dekke minimumskravet og det samlede bufferkravet i Pilar 1 (inklusive effekten av gjeldende gulvregler), kan ikke benyttes til å dekke Pilar 2-tillegget.

Finansdepartementet har i brev til Finanstilsynet av 15. januar 2016 bedt om at det arbeides videre med å gjøre beregningsmodellene og metodene som benyttes i Pilar 2, mer forutberegnelige og transparente. Finanstilsynet har i brev av 15.02.16 svart Finansdepartementet, og støtter departementets vurdering av behovet for transparens og forutsigbarhet i pilar 2- prosessen. Finanstilsynet har kommet med oppdaterte metoder til støtte for Finanstilsynets vurderinger av kapital både til kredittrisiko og markedsrisiko, men kommenterer i tillegg at pilar 2-vurderingen må baseres på en helhetlig vurdering hvor også skjønn må legges til grunn ved vurdering av enkelte risikoer.

Finanstilsynet vil i løpet av 2016 fastsette individuelle krav til Pilar 2-tillegg for norske banker. P.t er det ikke kommunisert et fastsatt Pilar 2-tillegg til SpareBank 1 Nord-Norge.

Uvektet kapitalandel (Leverage ratio)

Finanstilsynet har i brev av 31.03.16, på forespørsel fra Finansdepartementet, utarbeidet forslag til høringsnotat og forskriftsregler om uvektet kapitalandel. Finanstilsynet konkluderer med at innføringsplanen i CRR/CRD IV bør følges, og at uvektet kapitalandel følges opp via pilar 2- vurderingene av foretakene fram til 2018.

Finanstilsynet legger stor vekt på at norske finansforetak skal ha en god uvektet kapitaldekning, og at dette er viktig for å synliggjøre bankenes soliditet og forbedre sammenligningsgrunnlaget mellom foretakene. Finanstilsynets anbefaling er at minstekrav til uvektet kapitalandel settes til et nivå som ikke ligger for langt under nivået i norske finanskonsern og banker ved utgangen av 2015. Samtidig bør ikke kravet settes høyere enn at det fortsatt er det risikovektede kapitalkravet som faktisk blir bindende på høyeste konsolideringsnivå for de aller fleste foretakene. På denne bakgrunn foreslår Finanstilsynet i høringsnotatet et minstekrav på 6 % for banker og bankkonsern, samt for finanskonsern med unntak av forsikringsdominerte foretak.

Bankens egenkapitalbevisiere

Morbankens eierandelskapital utgjør 1 807 mill kroner per 31.03.16. Antall egenkapitalbevis per 31.03.16 var 100 398 016 à kr 18,- fullt innbetalt.

Eierandelsbrøken per 01.01.16 er 46,36 %. Antall egenkapitalbevisiere per 31.03.16 er 7 701 (7 745).

Andel nordnorske egenkapitalbevisiere er 34 % (19 %). Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets noteopplysninger.

Markedskursen på bankens EK-bevis var per 31.03.16 37,50 kroner (40,80 kroner). Basert på denne kursen var markedsverdien av bankens egenkapital 8 121 mill kroner (8 655 mill kroner). Resultat per EK-bevis (konsern) var på 1,27 kroner (1,38 kroner). Pris/Inntjening ble 7,38 (7,4) og Pris/Bok 0,81 (0,94) per 31.03.16 (begge tall for konsern).

Banken legger vekt på å ha en eiervennlig utbyttepolitikk og tilpasningen til 50 % utbyttegrad fortsetter. For regnskapsåret 2015 var utbyttegraden til bankens EK-beviseiere 48,7 %, dette etter at en høyere utbyttegrad til EK-beviseierne sammenlignet med utbyttegraden til den samfunnsdeide del av kapitalen ble vedtatt. Dersom prisingen av bankens EK-bevis fortsatt er lavere enn bokført verdi ($P/B < 1$), vil styret fremover også vurdere en noe høyere utbyttegrad til EK-beviseierne. Ytterligere økning av målsatt utbyttegrad vil vurderes hensyntatt forventet utlånsvekst og konsernets soliditet.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Mens norsk økonomi bremses kraftig opp i 2015 som følge av lav oljepris og derav lavere oljeinvesteringer, viser nordnorsk økonomi fortsatt få tegn til svekkelse. I følge regionalt nettverks rapport til Norges Bank i mars 2016 forventes at veksten i nord fortsatt vil være sterkere enn i resten av landet. Veksten fortsetter i nord fordi svak krone har styrket eksportnæringene i landsdelen og fordi landsdelen i mindre grad er avhengig av oljesektoren.

Selv om de makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge fortsatt virker lysere enn for landet for øvrig, er banken forberedt på at veksten i landsdelen vil kunne avta i 2016. Den største risikoen er knyttet til kronkursen. En fortsatt svak krone er viktig for nordnorsk næringsliv.

Samlet sett vurderer banken vekstutsiktene for nordnorsk økonomi som moderate. Prognosen i Konjunkturbarometeret for Nord-Norge tilsier en vekst i økonomien på 2 % i 2016.

Mens konsernets resultat for 2015 var preget av omstillingskostnader og nedskrivninger som følge av økte kredittpåslag i verdipapirmarkedet, viser konsernet god inntjening for 1. kvartal 2016. Dette gjelder også bankens kjernevirksomhet. Effekt av tiltakene for økt lønnsomhet forventes å gi ytterligere effekter utover i 2016.

Tromsø, 28. april 2016

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Hans Tore Bjerkås
(nestleder)

Ingvild Myhre

Kjersti Terese Stormo

Greger Mannsverk

Bengt Olsen

Sonja Djonne

Vivi Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.15	1.KV.15	1.KV.16	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	1.KV.16	1.KV.15	31.12.15
2 520	662	578	662	578	Renteinntekter	623	704	623	704	2 702
1 200	341	239	341	239	Rentekostnader	237	335	237	335	1 190
1 320	321	339	321	339	Netto renteinntekter	386	369	386	369	1 512
739	189	168	189	168	Provisjonsinntekter	204	227	204	227	908
72	17	18	17	18	Provisjonskostnader	19	17	19	17	75
15	3	4	3	4	Andre driftsinntekter	28	29	28	29	100
682	175	154	175	154	Netto provisjons- og andre inntekter	213	239	213	239	933
8	0	0	0	0	Utbytte	0	0	0	0	8
354	98	111	98	111	Inntekter av eierinteresser	87	112	87	112	399
- 114	12	- 5	12	- 5	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	- 7	6	- 7	6	- 158
248	110	106	110	106	Netto inntekter på finansielle investeringer	80	118	80	118	249
2 250	606	599	606	599	Sum inntekter	679	726	679	726	2 694
670	144	119	144	119	Personalkostnader	163	189	163	189	850
331	79	83	79	83	Administrasjonskostnader	93	90	93	90	368
48	12	12	12	12	Avskrivninger	14	14	14	14	56
129	33	29	33	29	Andre driftskostnader	41	45	41	45	187
1 178	268	243	268	243	Sum kostnader	311	338	311	338	1 461
1 072	338	356	338	356	Resultat før tap	368	388	368	388	1 233
216	33	22	33	22	Tap	24	32	24	32	200
856	305	334	305	334	Resultat før skatt	344	356	344	356	1 033
126	54	60	54	60	Skatt	69	66	69	66	163
0	0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	5
					Minoritetsinteresser	0	- 2	0	- 2	- 7
730	251	274	251	274	Resultat etter skatt	275	292	275	292	872
					Resultat per egenkapitalbevis					
3,44	1,18	1,27	1,18	1,27	Resultat per egenkapitalbevis	1,27	1,38	1,27	1,38	4,11
3,44	1,18	1,27	1,18	1,27	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,27	1,38	1,27	1,38	4,11

Utvidet resultatregnskap

730	251	274	251	274	Resultat etter skatt	275	290	275	290	865
0	0	0	0	0	Omregningsdifferanser	0	5	0	5	0
0	0	0	0	0	Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr	0	-10	0	-10	-10
8	2	2	2	2	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	2	2	2	2	8
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	-7	0	-7	0	34
80	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0	0	80
0	0	0	0	0	Omklassifiseringsjusteringer	0	0	0	0	30
61	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	58
-18	0	0	0	0	Skatt på utvidede resultatposter	0	0	0	0	-17
131	2	2	2	2	Netto utvidede resultatposter	-5	-3	-5	-3	183
861	253	276	253	276	Periodens totalresultat	270	287	270	287	1.048
					Majoritetsandel av periodens totalresultat	0	288	0	288	-7
					Minoritetsandel av periodens totalresultat	0	-1	0	-1	1.055
					Totalresultat per egenkapitalbevis					
4,06	1,19	1,27	1,19	1,27	Totalresultat per egenkapitalbevis	1,25	1,35	1,25	1,35	4,94
4,06	1,19	1,27	1,19	1,27	Utvannet totalresultat per egenkapitalbevis	1,25	1,35	1,25	1,35	4,94
					Skatt på utvidede resultatposter:					
-2	0	0	0	0	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	0	0	0	0	-2
-16	0	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0	-15
-18	0	0	0	0	Skatt på utvidede resultatposter	0	0	0	0	-17

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
Eiendeler						
274	308	475	Kontanter og fordringer på sentralbanker	475	354	274
5 683	5 449	5 445	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 795	1 889	2 124
59 487	56 971	60 719	Netto utlån til og fordringer på kunder	64 975	60 931	63 637
388	247	377	Aksjer	564	457	569
11 178	11 097	13 108	Sertifikater og obligasjoner	13 108	11 097	11 178
1 946	1 754	1 914	Finansielle derivater	1 914	1 754	1 946
626	559	626	Investering i konsernselskaper	0	0	0
2 836	2 747	2 836	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	4 613	4 296	4 424
443	460	443	Eiendom, anlegg og utstyr	555	572	553
0	0	0	Virksomhet holdt for salg	28	35	28
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	51	51	51
522	617	597	Andre eiendeler	610	692	619
83 383	80 209	86 540	Sum eiendeler	88 688	82 128	85 403
Gjeld						
1 829	1 911	942	Gjeld til kredittinstitusjoner	927	1 897	1 816
48 115	46 339	50 545	Innskudd fra kunder	50 523	46 357	48 087
21 470	20 488	22 899	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 899	20 488	21 470
1 525	1 289	1 476	Finansielle derivater	1 476	1 289	1 525
750	1 062	972	Annen gjeld	1 205	1 264	956
0	0	0	Virksomhet holdt for salg	0	0	0
146	185	146	Utsatt skatt	230	256	238
1 350	1 350	1 350	Ansvarlig lånekapital	1 350	1 350	1 350
75 185	72 624	78 330	Sum gjeld	78 610	72 901	75 442
Egenkapital						
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807
0	0	- 4	Egenbeholdning eierandelskapital	- 4	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 179	830	979	Utjevningsfond	979	830	1 179
4 074	3 746	4 076	Sparebankens fond	4 076	3 746	4 074
180	120	120	Gavefond	120	120	180
80	0	80	Fond for urealiserte gevister	80	- 26	80
35	- 12	35	Annen egenkapital	1 902	1 601	1 798
0	251	274	Resultat etter skatt	275	292	0
			Minoritetsinteresser	0	14	0
8 198	7 585	8 210	Sum egenkapital	10 078	9 227	9 961
83 383	80 209	86 540	Sum gjeld og egenkapital	88 688	82 128	85 403

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Egenbeholdning eierandelskapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Sparebanke ns fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Konsern												
Egenkapital per 01.01.15	1 807		843	776	3 565	163	- 2	1 327		8 479	23	8 502
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat				352	179	212		353		1 096	- 1	1 095
<i>Utvildede resultatposter:</i>												
Omrigningsdifferanser							- 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 utvildede resultatposter					- 1			23		22		22
Sum utvildede resultatposter				2	1		- 28	- 70		- 95	- 7	- 102
Totalresultat for perioden				354	180	212	- 28	283		1 001	- 8	993
Transaksjoner med eierne												
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
Egenkapital 31.12.2014	1 807		843	1 020	3 745	332	- 30	1 611		9 328	15	9 343
Egenkapital per 01.01.16	1 807		843	1 179	4 074	180	80	1 798		9 961		9 961
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat									275	275		275
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								- 7		- 7		- 7
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring				1	1					2		2
Sum utvildede resultatposter	0		0	1	1	0	0	- 7	0	- 5		- 5
Totalresultat for perioden				1	1			- 7	275	270		270
Transaksjoner med eierne												
Utbetalt utbytte				- 201						- 201		- 201
Andre føringer mot EK		- 4			1			111		108		108
Utbetalt fra gavefond							- 60			- 60		- 60
Sum transaksjoner med eierne		- 4		- 201	1		- 60	111		- 153		- 153
Egenkapital 31.03.16	1 807	- 4	843	979	4 076	120	80	1 902	275	10 078		10 078

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)

	(01.01.11)	(01.01.12)	(01.01.13)	(justert)				
	31.12.10	31.12.11	31.12.12	01.01.13	31.12.13	31.12.14	31.12.15	
Eierandelskapital	1 275	1 655	1 655	1 681	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	184	245	245	344	843	843	843	843
Utjevningsfond	408	319	453	380	685	1 011	1 193	1 193
Avsatt utbytte	- 103	- 93	- 76	0	0	- 191	- 201	- 201
Andel fond for urealiserte gevinster	- 3	- 14	- 33	- 33	0	0	38	38
A. Sum egenkapitalbeveiseernes kapital	1 761	2 112	2 244	2 372	3 335	3 470	3 680	
Sparebankens fond	2 811	2 902	3 107	3 081	3 593	3 954	4 096	4 096
Avsatt til utdeling	- 154	- 107	- 30	0	0	- 212	- 60	- 60
Gavefond	133	133	120	120	119	119	180	180
Andel fond for urealiserte gevinster	- 5	- 20	- 45	- 45	0	0	42	42
B. Sum samfunnsleid kapital	2 785	2 908	3 152	3 156	3 712	3 861	4 258	
Eierbrøk (A/(A+B))	38,74 %	42,07 %	41,59 %	42,91 %	47,33 %	47,33 %	46,36 %	

Kontantstrømanalyse

Morbank
Konsern
(Beløp i mill kroner)

31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
856	305	334	Resultat før skatt	344	356	1 033
48	12	12	+ Ordinære avskrivninger	14	14	56
2	0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	0	0	2
216	33	19	+ Tap på utlån og garantier	21	32	200
126	54	60	- Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	69	66	163
403	403	261	- Utbytte/Utdelinger	261	403	403
593	- 107	44	Tilført fra årets drift	49	- 67	725
167	380	172	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	300	376	191
173	43	- 43	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	41	137	178
-2 703	223	-1 251	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-1 360	177	-2 860
-1 605	-1 383	-1 919	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	-1 925	-1 361	-1 554
2 379	459	2 430	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	2 436	450	2 351
- 935	- 853	- 887	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	- 889	- 861	- 942
-1 931	-1 238	-1 454	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	-1 348	-1 149	-1 911
- 47	- 8	- 12	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	- 16	- 8	- 52
20	0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	16	37
- 154	2	0	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	- 189	- 109	- 237
- 181	- 6	- 12	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 205	- 101	- 252
158	- 910	1 429	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	1 429	- 912	156
0	0	0	Endring i eierandelskapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	- 4	0	0
158	- 910	1 429	C. Likviditetsendring fra finansiering	1 425	- 912	156
-1 954	-2 154	- 37	A + B + C. Sum endring likvider	- 128	-2 162	-2 007
7 911	7 911	5 957	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	2 398	4 405	4 405
5 957	5 757	5 920	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	2 270	2 243	2 398

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.16	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14	3.KV.14	2.KV.14
Renteinntekter	623	644	672	682	704	755	773	721
Rentekostnader	237	254	287	314	335	377	395	379
Netto renteinntekter	386	390	385	368	369	378	378	342
Provisjonsinntekter	204	217	231	233	227	232	238	240
Provisjonskostnader	19	19	21	18	17	20	19	19
Andre driftsinntekter	28	24	23	24	29	25	19	27
Netto provisjons- og andre inntekter	213	222	233	239	239	237	238	248
Utbytte	0	0	1	7	0	0	0	5
Inntekter av eierinteresser	87	98	75	114	112	121	142	119
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	- 7	- 52	- 84	- 28	6	- 70	- 23	65
Netto inntekter på finansielle investeringer	80	46	- 8	93	118	51	119	189
Sum inntekter	679	658	610	700	726	666	735	779
Personalkostnader	163	289	190	182	189	190	193	159
Administrasjonskostnader	93	104	84	90	90	88	85	87
Avskrivninger	14	14	14	14	14	29	14	40
Andre driftskostnader	41	44	48	50	45	47	33	47
Sum kostnader	311	451	336	336	338	354	325	333
Resultat før tap	368	207	274	364	388	312	410	446
Tap	24	92	40	36	32	236	38	22
Resultat før skatt	344	115	234	328	356	76	372	424
Skatt	69	- 17	46	68	66	15	65	71
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	5	0	0	0	27	0	0
Minoritetsinteresser	0	- 6	2	- 1	- 2	0	- 2	1
Resultat etter skatt	275	133	186	261	292	34	309	352
Lønnsomhet								
Egenkapitalrentabilitet	10,98 %	5,16 %	7,82 %	11,09 %	12,49 %	1,46 %	13,37 %	15,89 %
Rentemargin	1,77 %	1,84 %	1,82 %	1,76 %	1,79 %	1,85 %	1,86 %	1,71 %
Kostnadsprosent	45,80 %	68,54 %	55,08 %	48,00 %	46,56 %	53,15 %	44,22 %	42,75 %
Balansetall								
Utlån til kunder	65 357	64 053	63 143	63 073	61 060	61 249	60 363	58 791
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd	5,2 %	4,0 %	4,7 %	5,6 %	4,8 %	5,5 %	6,1 %	6,7 %
Innskudd fra kunder	50 523	48 087	47 660	49 977	46 211	45 761	45 386	46 949
Innskuddsvekst siste 12 mnd	9,0 %	5,1 %	4,6 %	6,2 %	5,8 %	1,8 %	3,3 %	2,0 %
Innskuddsdekning	77,3 %	75,1 %	76,1 %	79,7 %	75,9 %	74,7 %	75,2 %	79,9 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	56,2 %	54,4 %	54,7 %	57,7 %	54,3 %	53,8 %	54,1 %	56,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	87 046	84 039	83 698	83 432	82 658	80 191	79 442	79 048
Forvaltningskapital	88 688	85 403	84 495	84 981	82 128	83 188	80 621	81 983
Tap og mislighold								
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,11 %	0,41 %	0,18 %	0,16 %	0,15 %	0,37 %	0,18 %	0,11 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,28 %	0,30 %	0,30 %	0,41 %	0,39 %	0,34 %	0,49 %	0,55 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,20 %	0,27 %	0,42 %	0,39 %	0,25 %	0,27 %	0,30 %	0,32 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,36 %	0,39 %	0,44 %	0,53 %	0,41 %	0,41 %	0,50 %	0,61 %
Soliditet								
Kapitaldekning i %	16,9 %	17,2 %	16,3 %	16,1 %	16,1 %	15,6 %	15,5 %	14,2 %
Kjernekapital i %	14,9 %	15,1 %	14,2 %	14,1 %	14,0 %	13,6 %	13,2 %	13,3 %
Kjernekapital	9 803	9 961	9 526	9 261	8 344	8 439	8 000	7 828
Ansvarlig kapital	9 803	9 961	9 526	9 261	9 610	9 680	9 414	8 382
Beregningsgrunnlag	61 425	60 328	59 708	60 194	59 722	61 936	60 783	58 830

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2016 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 2015. Kvartalregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2015.

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 har vært en diskusjon etter innføring av standarden, om årets avgift til Bankenes Sikringsfond for 2016 skulle vært kostnadsføres i sin helhet 1. kvartal 2016. Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. Det er ikke regulert hvorvidt en uttreden fra ordningen vil medføre tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Praksis har vært en pro-rata belastning ved innmelding. Praksis og hensynet til likebehandling tilsier pro-rata også ved utmelding. Finansdepartementet vil beslutte dette ved enkeltvedtak. Dette har betydning for når avgiften skal innregnes i regnskapet. Finanstilsynet har i rundskrivet "Finanstilsynets kontroll med finansiell rapportering i 2015" 19.11.15 konkludert med at sikringsfondsavgiften må kostnadsføres i sin helhet første kvartal hvert år og forventer at bankene endrer praksis fra 1. kvartal 2016.

Finansdepartementet har den 08.04.16 i brev til Finanstilsynet bedt om at Finanstilsynet utarbeider høringsnotat og utkast til forskriftsendringer om utmåling av avgift ved uttreden fra sikringsordningen som kan gi bankene rett til refusjon av avgift for den del av det aktuelle året banken ikke er medlem av sikringsfondet. I høringsnotatet ber Finansdepartementet om at det vurderes hvilke konsekvenser forskriftsendringen kan ha for Bankenes sikringsfond og andre berørte parter, herunder for medlemmenes regnskapsmessige periodisering av avgiften. Frist for å svare er 01.06 16.

I påvente av Finanstilsynets utredning og svar til Finansdepartementet, har SpareBank 1 Nord-Norge i 1. kvartal 2016 videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig. Kostnaden for hele 2016 er beregnet til 38 mill kroner, mot 33,5 mill kroner i 2015. I 1. kvartal 2016 er det kostnadsført 9,5 mill kroner, mot 8,1 mill kroner i 1. kvartal 2015.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige 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 noen endringer i konsernstrukturen 1. kvartal 2016.

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

						31.03.16
	PM	BM	Leasing	Markets	Ufordelt	Totalt
<i>(Beløp i mill kroner)</i>						
Netto renteinntekter	193	113	48	0	32	386
Netto provisjonsinntekter	91	5	0	0	89	185
Andre driftsinntekter	61	16	0	13	18	108
Driftskostnader	201	27	13	4	66	311
Resultat før tap	144	107	35	9	73	368
Tap på utlån og garantier	2	17	2	0	3	24
Resultat før skatt	142	90	33	9	70	344
Utlån til kunder	40 340	20 468	4 549	0	0	65 357
Individuell nedskrivning utlån	- 25	- 74	- 15	0	0	- 114
Gruppenedskrivning utlån	- 40	- 214	- 14	0	0	- 268
Andre eiendeler	0	1 605	59	0	22 049	23 713
Sum eiendeler per segment	40 275	21 785	4 579	0	22 049	88 688
Innskudd fra kunder	28 738	21 785	0	0	0	50 523
Annen gjeld og egenkapital	11 537	0	4 579	0	22 049	38 165
Sum egenkapital og gjeld per segment	40 275	21 785	4 579	0	22 049	88 688
31.03.15						
Netto renteinntekter	192	127	44	2	4	369
Netto provisjonsinntekter	102	72	0	18	18	210
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	147	147
Driftskostnader	162	104	14	9	49	338
Resultat før tap	132	95	30	11	120	388
Tap på utlån og garantier	2	30	0	0	0	32
Resultat før skatt	130	65	30	11	120	356
Utlån til kunder	36 190	20 772	4 029	0	367	61 358
Individuell nedskrivning utlån	- 24	- 261	- 12	0	103	- 194
Gruppenedskrivning utlån	- 38	- 176	- 11	0	- 8	- 233
Andre eiendeler	0	0	43	0	21 154	21 197
Sum eiendeler per segment	36 128	20 335	4 049	0	21 616	82 128
Innskudd fra kunder	27 110	19 247	0	0	0	46 357
Annen gjeld og egenkapital	9 029	4 719	4 049	0	17 974	35 771
Sum egenkapital og gjeld per segment	36 139	23 966	4 049	0	17 974	82 128

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 at 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 AIRB-metode (Advanced Internal Rating Based approach) for beregning av regulatorisk kapitalkrav for kredittrisiko for bedriftsmarkedet.

Med denne tillatelsen vil SpareBank 1 Nord-Norge bruke interne modeller også for tapsgrad i BM for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding.

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 kapitalkrav på minimum 0,5 prosentpoeng over myndighetspålagte minstekrav. Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er for tiden på 14,5 %.

Morbank
Konsern
(Beløp i mill kroner)

31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807	1 807
0	0	- 4	- Egne Egenkapitalbevis	- 4	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 179	830	979	Utjevningsfond	979	830	1 179
4 074	3 746	4 076	Sparebankens fond	4 076	3 746	4 074
180	120	120	Gavefond	120	120	180
80	0	80	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	80	- 26	80
35	- 12	35	Annen egenkapital	1 902	1 601	1 798
0	251	274	Periodens resultat	275	292	0
0	0	0	Minoritetsinteresser	0	14	0
8 198	7 585	8 210	Sum egenkapital	10 078	9 227	9 961
0	- 251	- 274	Periodens resultat	- 275	- 290	0
			Kjernekapital			
- 260	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	- 260
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 72	- 27	- 48
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 55	- 86	- 55
- 22	- 20	- 24	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 24	- 31	- 23
- 82	- 50	- 82	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 80	- 50	- 82
- 95	- 167	- 96	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 248	- 372	- 309
0	0	0	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	0	0
0	0	0	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	0	0	0
0	0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 956	- 708	- 817
0	0	0	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	0	0	0
0	0	0	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	0	0	0
- 81	- 5	- 123	Fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel utover unntaksgrensen på 10 %	0	0	0
7 658	7 092	7 611	Ren kjernekapital	8 368	7 663	8 367
500	500	500	Fondsobligasjon	768	687	756
0	0	0	Beholdning av egen fondsobligasjon	- 6	- 6	- 13
0	0	0	Beholdning av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor uten vesentlig eierandel , men som overskrider grensen etter beregningsforskriften § 18 (2) bokstav d)	0	0	0
8 158	7 592	8 111	Kjernekapital	9 130	8 344	9 110
			Tilleggskapital			
850	850	850	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 365	1 309	1 341
0	0	0	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	0	0
- 61	- 43	- 61	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 84	- 43	- 93
0	0	0	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	0	0	0
789	807	789	Tilleggskapital	1 281	1 266	1 248
8 947	8 399	8 900	Ansvarlig kapital	10 411	9 610	10 358
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
717	863	744	Engasjement med spesialiserte foretak	865	1 040	850
125	89	126	Engasjement med øvrige foretak	160	125	165
406	381	401	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	408	386	413
855	861	876	Eiendomsengasjement med personer	1 152	1 132	1 215
39	44	49	Øvrige engasjement med personer	50	44	40
395	365	390	Egenkapitalposisjoner	12	12	12
2 537	2 603	2 586	Sum kredittrisiko	2 647	2 739	2 694
716	754	798	Kredittrisiko standardmetoden	1 437	1 618	1 434
13	19	12	Gjeldsrisiko	12	19	12
3	3	3	Egenkapitalrisiko	18	22	18
0	6	0	Valutarisiko	0	6	0
274	273	294	Operasjonell risiko	296	283	283
22	19	23	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	56	59	60
0	0	0	Overgangsordning	450	32	325
0	0	0	Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
3 565	3 677	3 716	Minimumskrav ansvarlig kapital	4 916	4 778	4 827
			Kapitaldekning			
20,08 %	18,27 %	19,16 %	Kapitaldekning	16,95 %	16,09 %	17,17 %
18,31 %	16,52 %	17,46 %	herav kjernekapital	14,86 %	13,97 %	15,10 %
1,77 %	1,76 %	1,70 %	herav tilleggskapital	2,09 %	2,12 %	2,07 %
17,19 %	15,78 %	16,68 %	Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat	13,85 %	13,07 %	13,87 %
8,71 %	8,49 %	8,27 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	5,97 %	6,00 %	5,99 %

Note 6 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement*(Beløp i mill kroner)*

Morbank				Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
387	449	383	Misligholdte engasjement	256	336	270
334	305	273	+ Øvrig tapsutsatte engasjement	184	216	245
721	754	656	+ Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	440	552	515
203	200	194	- Individuelle nedskrivninger misligholdte	60	98	69
125	85	79	- Individuelle nedskrivninger øvrige tapsutsatte	54	96	100
328	285	273	+ Sum individuelle nedskrivninger *	114	194	169
393	469	383	= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	326	358	346

Note 7 - Bokførte tap

31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
55	12	- 55	+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	- 55	23	- 3
51	- 1	20	+ Periodens endring i gruppenedskr. og langtidsovervåkning	21	- 3	54
88	20	13	+ Konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	13	10	92
54	4	44	+ Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	45	4	64
32	2	3	- Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier	3	2	7
216	33	19	= Periodens tapskostnader	21	32	200
	120	3	+ Øvrige tap	3	157	
216	153	22	= Sum tap	24	189	200

Note 8 - Tap fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
0	0	0	Bergverksdrift og utvinning	0	0	0
31	2	2	Bygge- og anleggsvirksomhet	3	2	32
0	0	0	Bygging av skip og båter	0	0	0
0	0	0	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	0	0
- 11	- 2	7	Faglig og finansiell tjenesteyting	8	- 2	- 11
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
- 4	1	- 1	Fiske og fangst	- 1	1	- 4
0	2	- 2	Fiskeoppdrett og klekkerier	- 2	2	0
2	- 2	1	Forretningsmessig tjenesteyting	1	- 2	2
0	0	0	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0	0
0	0	0	Fylkeskommuner og kommuner	0	0	0
23	- 1	17	Industri	16	- 1	23
2	1	9	Informasjon og kommunikasjon	9	1	2
6	5	- 3	Jordbruk og tilknyttede tjenester	- 3	6	7
24	0	0	Næring utland	0	0	0
46	7	- 1	Omsetning og drift av fast eiendom	- 1	4	46
2	0	- 1	Overnatting- og serveringsvirksomhet	- 1	0	2
0	0	0	Skogbruk og tilknyttede tjenester	0	0	0
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
10	8	- 1	Tjenesteytende næringer ellers	- 1	8	10
3	- 1	- 1	Transport ellers og lagring	0	0	8
70	6	- 10	Utenriks sjøfart og rørtransport	- 10	6	70
3	2	3	Utvikling av byggeprosjekter	4	2	2
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
0	2	0	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	0	2	0
1	0	- 2	Varehandel, reparasjon av motorvogner	- 2	0	1
12	7	6	Personmarked	5	7	19
220	35	22	Tap på utlån til kunder	24	34	209
4	2	3	Inngått på tidligere avskrevne tap	3	2	9
216	33	19	Netto tap	21	32	200
	120	3	Øvrige tap	3	157	0
216	153	22	Sum tap	24	189	200

Note 9 - Utlån fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
28	36	29	Bergverksdrift og utvinning	59	70	61
689	677	663	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 068	1 060	1 086
15	1	18	Bygging av skip og båter	20	2	17
687	706	713	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	716	708	691
703	601	785	Faglig og finansiell tjenesteyting	1 018	796	903
0	0	0	Finans og forsikring	0	2	0
2 248	2 458	2 500	Fiske og fangst	2 528	2 471	2 278
389	341	350	Fiskeoppdrett og klekkerier	630	634	665
319	288	320	Forretningsmessig tjenesteyting	733	631	710
923	722	1 036	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	782	510	713
243	304	161	Fylkeskommuner og kommuner	174	320	257
1 810	1 737	1 870	Industri	2 042	1 852	1 940
64	60	63	Informasjon og kommunikasjon	70	64	70
948	895	943	Jordbruk og tilknyttede tjenester	1 023	974	1 023
0	0	0	Næring utland	0	233	0
6 542	7 761	6 993	Omsetning og drift av fast eiendom	6 871	7 603	6 415
488	402	497	Overnatting- og serveringsvirksomhet	512	416	501
10	5	10	Skogbruk og tilknyttede tjenester	16	10	15
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	15	17	15
755	711	781	Tjenesteytende næringer ellers	861	788	837
3 164	2 504	3 117	Transport ellers og lagring	3 779	3 087	3 847
285	756	276	Utenriks sjøfart og rørtransport	278	755	287
943	890	591	Utvikling av byggeprosjekter	594	890	945
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
197	202	193	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	273	272	271
770	785	740	Varehandel, reparasjon av motorvogner	955	1 002	983
37 776	34 581	38 544	Personmarked	40 287	36 037	39 470
53	47	53	Personmarked utland	53	153	53
37 830	34 628	38 597	Sum p-marked (innland og utland)	40 340	36 190	39 524
21 976	22 538	22 488	Sum næring	24 843	24 849	24 272
243	304	161	Sum offentlig	174	320	257
0	0	0	Påløpte renter	0	0	0
60 049	57 470	61 246	Sum brutto utlån til kunder	65 357	61 358	64 053
328	285	273	Individuelle tapsnedskrivninger	114	194	169
234	214	255	Gruppevise tapsnedskrivninger	268	233	247
59 487	56 971	60 719	Netto utlån til kunder	64 975	60 931	63 637

Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt

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

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

Note 11 - 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 31.03.16 i snitt er 2,2 år, og inntektsføres i tillegg til løpende kupongrenter under netto renteinntekter. I perioden 01.01.16 til 31.03.16 ble det inntektsført 0,01 mill kroner.

Totalt er det tidligere inntektsført 78,8 mill kroner i perioden 01.07.08-31.12.15. 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 31.03.16 ville beløpet vært et urealisert gevinst på 0,9 mill kroner. Det har vært gjennomført nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31.12.15 med 89 mill kroner. Ingen ytterligere nedskrivninger i 2016.

Det er i 2016 kostnadsført 1,2 mill kroner i urealisert agio knyttet til denne porteføljen.

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	01.07.08	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.03.16
Holde til forfall						
Bokført verdi	3 109	355	111	108	87	18
Nominell verdi (pålydende)	3 182	366	115	111	88	20
Teoretisk markedsverdi	3 109	355	114	111	88	20
Lån og fordringer						
Bokført verdi	698	142	75	28	24	18
Nominell verdi (pålydende)	737	156	90	29	24	18
Teoretisk markedsverdi	698	134	74	26	23	17
Sum bokført verdi	3 807	497	186	136	111	36

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.

	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Virkelig verdi sikringer			
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	133	69	226
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 129	- 60	- 224
Sum virkelig verdi sikringer	4	9	2

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)

	31.03.16			31.03.15			31.12.15		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Til virkelig verdi over resultatet									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	1 130	27	15	2 964	42	48	1 610	47	42
Valutabytteavtaler (swap)	4 477	169	38	4 242	233	141	2 256	272	208
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	5 607	196	53	7 206	275	189	3 866	319	250
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	5 607	196	53	7 206	275	189	3 866	319	250
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	28 094	856	1 347	24 586	723	1 077	16 409	858	1 193
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	29	74	74	793	16	23	30	82	82
Sum ikke-standardiserte kontrakter	28 123	930	1 421	25 379	739	1 100	16 439	940	1 275
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	28 123	930	1 421	25 379	739	1 100	16 439	940	1 275
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	12 532	786	2	10 564	740		28 701	687	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	12 532	786	2	10 564	740		28 701	687	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	12 532	786	2	10 564	740		28 701	687	
Sum renteinstrumenter	40 655	1 716	1 423	35 943	1 479	1 100	45 140	1 627	1 275
Sum valutainstrumenter	5 607	196	53	7 206	275	189	3 866	319	250
Sum	46 262	1 914	1 476	43 149	1 754	1 289	49 006	1 946	1 525

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 31.03.16 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
<i>(Beløp i mill kroner)</i>	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	17.960	17.518	442	0	442
Finansielle derivater gjeld	15.180	14.516	664	0	664

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, for utenom ved opptak av fremmedkapital, gjennom bankens likviditetsreserve/buffer.

Banken har et daglig og aktivt forhold til styringen av likviditetsrisikoen i konsernet. Hovedmålet for SpareBank 1 Nord-Norge er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i minimum 12 måneder. Bankens skal også til enhver tid overholde regulatoriske minimumsnivå til forsvarlig likviditetsstyring.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lån (call) var 3,45 år per 31.03.16. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 120 % 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.

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	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Diskonteringsrente	2,70 %	2,30 %	2,70 %
Forventet avkastning på midlene	2,70 %	2,30 %	2,70 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,25 %	2,50 %	2,25 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	0,00 %	2,00 %	0,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	90,00 %	60,00 %	90,00 %
Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

Konsern

Beløp i mill kroner

Netto pensjonsforpliktelse i balansen	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	796	829	796
Estimert verdi av pensjonsmidler	935	880	935
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-139	-51	-139
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle actuarielle gevinster og tap)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	1	1	1
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	- 138	- 50	- 138
Periodens pensjonskostnad	1.KV.16	1.KV.15	2015
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	4	4	15
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	4	7	15
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-5	-7	-20
Estimatavvik innregnet i perioden			
Effekter av endret pensjonsplan			
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	3	4	10
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	1	1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	3	5	11
Curtailment/settlement			
Øvrig pensjonskostnad	3	3	18
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	6	8	29
Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-141	-50	-50
Korrigerings mot egenkapital IB			-3
Korrigerings mot egenkapital UB			-55
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	3		11
Curtailment/settlement			
Utbetalt over drift	-1	-3	-4
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-8		-40
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-147	-53	-141
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	44	45	43
Netto total pensjonsforpliktelse	-103	-8	-98

Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

Konsern

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 31.03.16				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 525	7 525
Aksjer	100		375	475
Obligasjoner	4 074	8 971		13 045
Finansielle derivater		1 900		1 900
Sum eiendeler	4 174	10 871	7 900	22 945

Forpliktelser 31.03.16				
Finansielle derivater		1 406		1 406
Sum forpliktelser		1 406		1 406

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

<i>Forpliktelser 31.03.15</i>				
Finansielle derivater		1 289		1 289
Sum forpliktelser	0	1 289	0	1 289

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser Finansielle derivater
	<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	
Balanseført verdi per 31.03.15	6 495	354			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 50	- 68			
Tilgang/kjøp	2 854	116			
Avhending	-1 774	- 27			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
Balanseført verdi per 31.03.16	7 525	375	0	0	0

Bankens portefølje av utlån med fast rente vurderes regnskapsmessig til virkelig verdi. Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente med tillegg av et marginkrav. Diskonteringsfaktoren er basert på en vurdering av markedsforholdene og hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved en investering i en tilsvarende portefølje. Det gjøres i tillegg en vurdering av en eventuell forskjell mellom diskonteringsrenten og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Dersom denne forskjellen er vesentlig vil banken gjøre en vurdering av hvorfor differansen oppstår og eventuelt foreta nødvendig endring i diskonteringsrenten.

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

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift			Egenkapital		
		før skatt	31.03.15	31.12.15	31.03.16	31.03.15	31.12.15
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	33 386	29 506	124 287	572 049	457 375	642 813
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-3 322	-5 914	-75 415	35 533	98 412	38 409
Eiendomsdrift AS	0	0	0	0	0	0	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	1 685	4 864	27 183	27 692	29 488	39 135
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	601	682	2 386	7 786	7 830	9 074
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	3 622	3 359	5 773	16 006	11 289	13 021
North-West 1 Alliance Bank	0	0	-7 668	-3 049	0	38 984	0
EiendomsMegler 1 Lofoten AS (eies 60% av EM1)	0	0	53	0	0	1 205	0
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	- 324	- 222	-1 293	-14 238	-13 244	-13 969
Alsgården AS	100	- 922	141	- 587	8 941	9 826	9 377
Fredrik Langesg 20 AS	100	284	488	1 830	8 779	6 657	7 217
Total		35 010	25 289	81 115	662 548	647 822	745 077

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

Morbank				Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
20	21	20	Overtatte eiendeler	20	21	20
- 132	- 52	- 349	Resultatførte ikke mottatte inntekter	- 303	55	- 82
239	240	373	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	263	143	227
263	274	194	Øvrige eiendeler	263	337	319
522	617	597	Sum andre eiendeler	610	692	619

Note 19 - Annen gjeld

31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
87	- 181	- 203	Påløpte kostnader	- 18	- 35	253
0	0	0	Avsetninger forpliktelser og kostnader	18	19	14
463	774	745	Øvrig gjeld	775	811	489
750	1 062	972	Sum annen gjeld	1 205	1 264	956

Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.15	31.03.15	31.03.16		31.03.16	31.03.15	31.12.15
58	26	57	Bergverksdrift og utvinning	57	26	58
1 132	945	1 076	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 076	945	1 132
4	3	6	Bygging av skip og båter	6	3	4
489	1 072	463	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	463	1 072	489
1 083	1 155	1 161	Faglig og finansiell tjenesteyting	1 153	1 153	1 074
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
695	831	987	Fiske og fangst	987	831	695
43	50	51	Fiskeoppdrett og klekkerier	51	50	43
528	450	555	Forretningsmessig tjenesteyting	555	450	528
378	335	393	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	394	325	369
5 767	5 179	7 917	Fylkeskommuner og kommuner	7 917	5 179	5 767
618	415	486	Industri	486	415	618
295	283	300	Informasjon og kommunikasjon	300	283	295
393	400	438	Jordbruk og tilknyttede tjenester	438	400	393
11	6	8	Næring utland	8	28	11
2 097	1 869	2 009	Omsetning og drift av fast eiendom	1 995	1 863	2 087
293	230	282	Overnatting- og serveringsvirksomhet	282	230	293
17	12	16	Skogbruk og tilknyttede tjenester	16	12	17
319	315	321	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	321	315	319
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
2 639	2 780	2 766	Tjenesteytende næringer ellers	2 766	2 780	2 639
874	874	845	Transport ellers og lagring	845	874	874
5	15	1	Utenriks sjøfart og rørtransport	1	15	5
212	148	252	Utvikling av byggeprosjekter	252	148	212
0	462	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	462	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
147	126	133	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	133	126	147
1 330	1 260	1 283	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 283	1 260	1 330
28 297	26 726	28 354	Personmarked	28 353	26 718	28 297
391	370	385	Personmarked utland	385	392	391
28 688	27 096	28 739	Sum p-marked (innland og utland)	28 738	27 110	28 688
13 341	13 748	13 568	Sum næring	13 547	13 752	13 313
6 086	5 494	8 238	Sum offentlig	8 238	5 494	6 086
0	0	0	Påløpte renter	0	0	0
48 115	46 339	50 545	Sum innskudd	50 523	46 357	48 087

Note 21 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital ekskl. påløpne renter

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.12.15	31.03.15	31.03.16
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	21 470	20 488	22 899
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 470	20 488	22 899

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.15	31.03.16	31.03.16	31.03.16	31.03.16	31.03.16
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	21 470	1 624	- 265	113	- 43	22 899
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 470	1 624	- 265	113	- 43	22 899

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

	31.12.15	31.03.15	31.03.16
Fondsobligasjoner:			
2033 6 mnd Nibor + 2,30 (USD 60 mill.) (Call opsj 2013)			
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 2017)	500	500	500
Fondsobligasjon valuta agio/disagio			
Sum fondsobligasjon	500	500	500
Ansvarlige lån			
Ansvarlige lån	850	950	850
Sum ansvarlige lån	850	950	850
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350	1 450	1 350

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.15	31.03.16	31.03.16	31.03.16	31.03.16	31.03.16
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850					850
Fondsobligasjoner	500					500
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350					1 350

Note 22 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

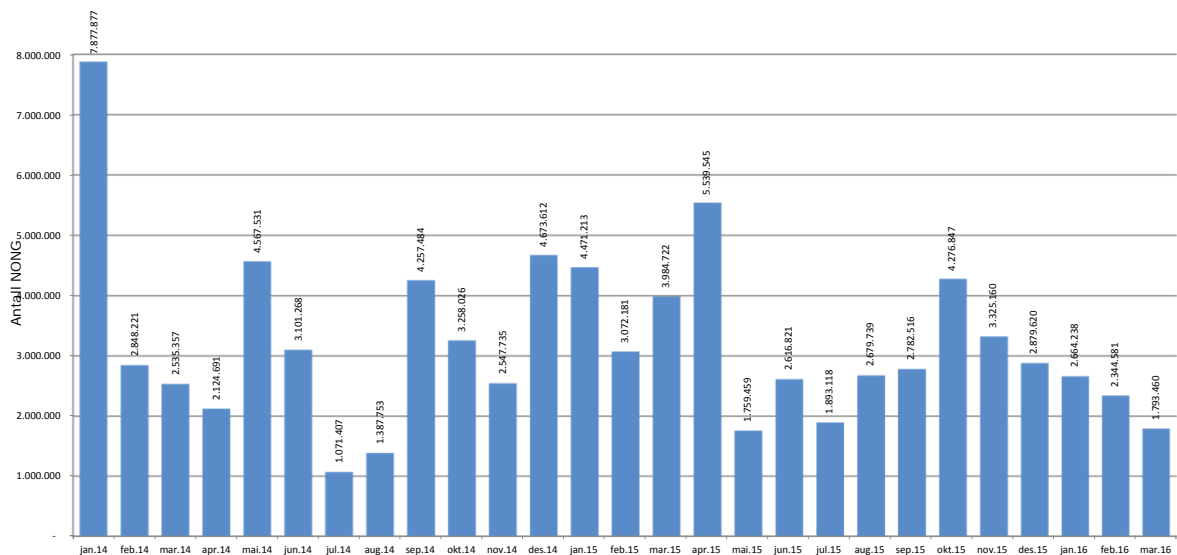
31.03.16

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	3.842.327	3,83%
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE (IV)	3.288.114	3,28%
THE NORTHERN TRUST CO.	2.810.663	2,80%
MP PENSJON PK	2.720.503	2,71%
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.122.700	2,11%
STATE STREET BANK AND TRUST CO.	2.040.140	2,03%
MERRILL LYNCH	1.914.360	1,91%
POPE ASSET MANAGEMENT	1.653.665	1,65%
WIMOH INVEST AS	1.614.670	1,61%
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.561.630	1,56%
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGI	1.411.606	1,41%
DNB LIVSFORSIKRING ASA	1.148.585	1,14%
SANLAM UNIVERSAL FUNDS PLC	1.101.225	1,10%
EIKA UTBYTTE	1.097.942	1,09%
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	1.000.000	1,00%
STATE STREET BANK AND TRUST CO A/C WEST	794.968	0,79%
PARETO AS	770.659	0,77%
LARRE EIENDOM 2 AS	768.569	0,77%
NORDENFJELSKE BYKREDITTS STIFTELSE	651.954	0,65%
VERDIPAPIRFONDET SR-UTBYTTE	601.449	0,60%
SUM	32 915 729	32,79%

Utbyttepolicy

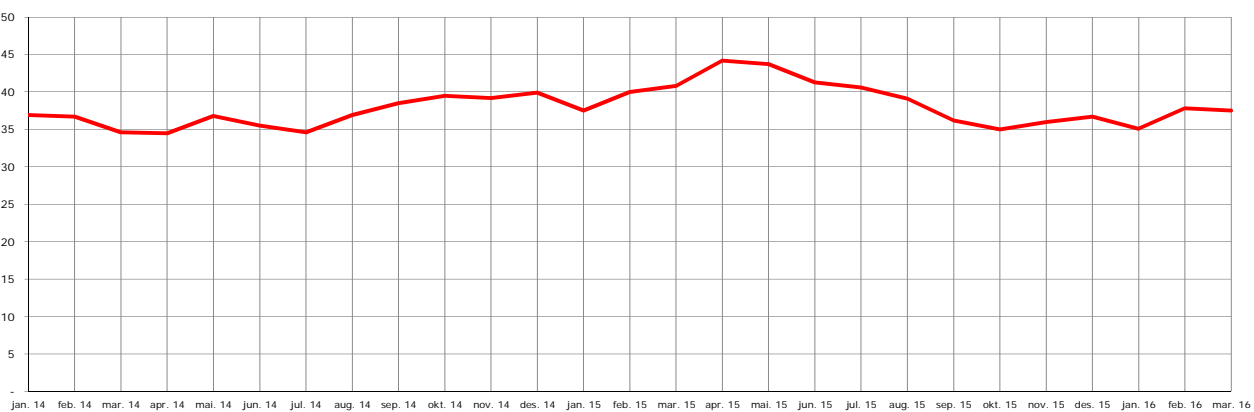
Bankens utbyttepolitikk sier at hensyntatt bankens soliditet, tar banken sikte på at opp til 50 % av årets overskudd kan benyttes til utbyttemidler (kontantutbytte og gaver til allmennyttige formål). Etter en periode med lavere utbyttegrad har banken kommunisert en forsert tilpasning til en normalisert utbyttegrad. En eventuell videre økning av utbyttegraden og bankens utbyttepolitikk utover 50 % utbytte vil avhenge av fremtidig utlansvekst og vekst i risikovektet balanse.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG

NOK



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.