

# Kvartalsrapport



## Regnskap 1. kvartal 2020

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

**SpareBank**   
NORD-NORGE

## Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	14
Balanse.....	15
Endringer i egenkapitalen.....	16
Eierbrøk.....	16
Kontantstrømanalyse.....	17
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	18
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	19
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.....	19
3 – Endring i konsernstruktur.....	21
4 – Segmentinformasjon.....	22
5 – Kapitaldekning.....	23
6 – Utlån.....	25
7 – Tapsavsetninger.....	29
8 – Tap .....	31
9 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	32
10 – Finansielle derivater.....	33
11 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	34
12 – Likviditetsrisiko.....	34
13 – Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter.....	35
14 – Driftskostnader.....	36
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	37
16 – Datterselskap.....	38
17 – Andre eiendeler.....	38
18 – Annen gjeld.....	38
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	39
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	40
21 – Egenkapitalbevis.....	41
22 – Hendelser etter balansedagen.....	42
23 – Leieavtaler .....	43
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	44
Alternative resultatmål konsern.....	47

## Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

	31.03.20	%	31.03.19	%	31.12.19	%
<b>Fra resultatregnskapet</b>						
Netto renteinntekter	552	1,92 %	473	1,77 %	2 097	1,92 %
Netto provisjons- og andre inntekter	293	1,02 %	256	0,96 %	1 116	1,02 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	126	0,44 %	589	2,21 %	911	0,84 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>971</b>	<b>3,39 %</b>	<b>1 318</b>	<b>4,94 %</b>	<b>4 124</b>	<b>3,78 %</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>404</b>	<b>1,41 %</b>	<b>362</b>	<b>1,36 %</b>	<b>1 640</b>	<b>1,50 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>567</b>	<b>1,98 %</b>	<b>956</b>	<b>3,58 %</b>	<b>2 484</b>	<b>2,28 %</b>
Tap	119	0,41 %	- 17	-0,06 %	11	0,01 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>448</b>	<b>1,56 %</b>	<b>973</b>	<b>3,65 %</b>	<b>2 473</b>	<b>2,27 %</b>
Skatt	64	0,22 %	104	0,39 %	409	0,38 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	2	0,00 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>384</b>	<b>1,34 %</b>	<b>869</b>	<b>3,26 %</b>	<b>2 062</b>	<b>1,89 %</b>
Renter fondsobligasjon	8		7			
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>376</b>		<b>862</b>			

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning	1	11,4 %	28,1 %	15,9 %
Rentemargin	2	1,92 %	1,77 %	1,92 %
Kostnadsprosent	3	41,6 %	27,5 %	39,8 %

### Balansetall og likviditet

Sum eiendeler		117 884	107 306	111 524
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	114 704	106 731	108 989
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		146	130	156

### Soliditet

Ren kjernekapitaldekning		16,7 %	14,6 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning		18,2 %	16,1 %	18,8 %
Kapitaldekning		20,0 %	18,1 %	20,6 %
Ren kjernekapital		11 575	10 655	11 472
Kjernekapital		12 599	11 716	12 496
Ansvarlig kapital		13 833	13 191	13 726
Beregningsgrunnlag		69 222	72 768	66 609
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,4 %	7,3 %	7,7 %

### Lokalisering og bemanning

Antall kontorer		37	38	38
Antall årsverk		906	862	904

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

## Nøkkeltall EK - bevis

	1.KV.20	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1) Børskurs NONG (NOK)	52,10	78,50	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB) (mill)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	5.231	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	11.283	17.000	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	-	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	-	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
6) Direkteavkastning	-	5,1 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %
7) Totalavkastning	-	31,4 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	12.485	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	13.691	14.172	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408
8) Bokført egenkapital per EKB konsern (NOK)	59,62	61,84	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19	36,43
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	1,74	9,39	7,03	6,60	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01	2,72
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	1,78	9,26	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75
11) P/E - Pris/inntjening konsern (NOK)	30,01	8,36	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51
12) P/B - Pris/Bok konsern (NOK)	0,87	1,27	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	-	58,6 %	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %	19,7 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %	38,74 %

- 1) Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter
- 2) Antall utstedte EK-bevis
- 3) Børskurs \* antall EKB
- 4) Børskurs \* antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- 5) Avsatt utbytte
- 6) Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- 7) (Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 31.12. foregående år + utbetalt utbytte)/Kurs EKB 31.12
- 8) Egenkapital ekskl. fondsobl. konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 9) Resultat etter skatt konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) Resultat etter skatt konsern \* eierandelsbrøk/antall EKB
- 11) Børskurs/resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjoner
- 12) Børskurs/bokført verdi per EKB konsern
- 13) Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)

## Kvartalsrapport SNN – 1. kvartal 2020

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2019, dersom ikke annet er oppgitt).

### Hovedtrekk

NOK mill	1Q20	4Q19	Endring	31.03.20	31.03.19	Endring
Kostnader	404	502	-98	404	362	42
Resultat etter skatt	384	249	135	384	869	-485
Egenkapitalavkastning*)	11,4 %	7,3 %	4,2 %	11,4 %	28,1 %	-16,7 %
Resultat per egenkapitalbevis	1,74	1,12	0,62	1,74	3,98	-2,24
Ren kjernekapitaldekning**)	16,7 %	17,2 %	-0,5 %	16,7 %	14,6 %	2,1 %
Utlånstap	119	-2	121	119	-17	136
Utlånsvekst kunder***)	3,4 %	5,9 %	-2,5 %	6,4 %	7,6 %	-1,2 %
Innskuddsvekst kunder***)	15,2 %	17,0 %	-1,8 %	10,0 %	8,7 %	1,3 %

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

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpt rente etter skatt er fratrukket resultatet med 8 mill kroner per 1q 20.

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

\*\*\*) Annualisert

### Makroøkonomisk utvikling

#### Global utvikling

Geopolitisk uro, redusert global handel og lavere investeringsvillighet har påvirket industriell sektor hos flere av våre handelspartnere de siste årene. Spesielt i eurosonen har veksten samlet sett vært svak. Globale vekstanslag for 2020 var dermed noe lavere enn faktisk vekst de siste par årene – også før utbruddet og spredningen av Covid-19. Det er de siste månedene iverksatt svært inngripende tiltak for å begrense smitten, som blant annet har medført et kraftig globalt etterspørselssjokk. De langsiktige økonomiske konsekvensene er usikre, men vekstutsiktene for 2020 for flere av våre viktigste handelspartnere er vesentlig svekket. Vi observerer raskt stigende arbeidsledighet, fallende industriproduksjon, investeringer og konsum. BNP-veksten for første kvartal var negativ både i USA, Eurosonen, Norge og Kina. Det internasjonale pengefondet (IMF) anslår i sin siste rapport en samlet global BNP-vekst på -3% for 2020. Veksten ventes å falle mest i industrialiserte land. Det er imidlertid verdt å nevne at det knyttes stor usikkerhet til vekstanslagene.

For å bøte på de realøkonomiske konsekvensene er det iverksatt svært ekspansiv finans- og pengepolitikk fra myndigheter verden over. Flere av verdens sentralbanker har satt styringsrentene ned. Det lanserer også suksessivt tiltakspakker som skal sikre likviditet til både husholdninger og de deler av næringslivet som har fått sine inntektsgrunnlag kraftig redusert. Store obligasjonskjøp både fra den amerikanske- og den europeiske sentralbanken presser rentekurven nedover. Markedets forventning til både korte og lange renter er nå forankret på et lavt nivå et godt stykke frem i tid.

De langsiktige konsekvensene av virusutbruddet er vanskelig å forutse, og det er fortsatt usikkert hvor mye økonomien kan gjenåpnes uten at smitten blusser opp igjen. Viruset representeres således et stort usikkerhetsmoment i tiden fremover. Den økonomiske innhenting i Kina, som er lengst i «virus-syklusen», gir om ikke annet forsiktig grunn til optimisme.

#### Norsk økonomi

Det er ingen tvil om at virusutbruddet også har svekket de norske vekstutsiktene for 2020. Etter flere år med sterk vekst i norsk økonomi, var det også før utbruddet ventet at veksten skulle avta noe fremover. Tall fra Norges Banks regionale nettverk som ble publisert i februar indikerte lavere etterspørsel etter norske eksportvarer, så vel som lavere vekstforventninger blant bedriftslederne. Husholdningene har redusert sitt konsum betydelig i første

kvartal. Det samme har skjedd med investeringer både i industri, bolig- og tjenestesektoren. Arbeidsledigheten har steget til i overkant av 10 % som er det høyeste i moderne tid, men den økte ledigheten drives primært av permitteringer. SSB sine foreløpige beregninger av nasjonalregnskapet for første kvartal indikerer negativ BNP-vekst for fastlands-Norge (-1,9 %). Nye prognoser indikerer årsvekst på drøyt -5,5 % - men også her er anslagene usikre. I et forsøk på å dempe det økonomiske tilbakeslaget har Norges Bank senket styringsrenten betydelig, fra 1,5 % til 0,25%.

Covid-19 har også bidratt til oljeprisfall så langt i 2020. Et kraftig etterspørselssjokk i kombinasjon med priskrig mellom Russland og Saudi-Arabia har gitt betydelig overproduksjon og lageroppbygging. Aktiviteten i petroleumsnæringen har lenge gitt vesentlig vekstimpulser til norsk økonomi, men disse vekstimpulsene var også før virusutbruddet ventet å avta fremover. En lav oljepris gir lavere lønnsomhet på eksisterende- og nye prosjekter og vil sannsynligvis redusere investeringstakten på norsk sokkel som allerede er under press. Den norske kronen har over tid vært svakere enn konsensusforventningen og hva fundamentale forhold skulle tilsi. I takt med lavere oljepris har kronesvekkelsen tiltatt i 2020. Det er positivt for eksportører, men medfører en del importert prisvekst - og bidrar til at samlet prisvekst (justert for råvarepriser) ligger noe over Norges Banks inflasjonsmål på 2,0 %.

Aktiviteten i det norske boligmarkedet har avtatt i første kvartal. Antall solgte boliger, samt antall lagt ut for salg er drøyt 14% lavere enn på samme tid for ett år siden. I følge tall fra Eiendom Norge har norske boligpriser steget med 1,5% de siste 12 mnd. samtidig som prisene falt med 1,4% fra februar til mars. Som mye annet er prognosene for boligprisutviklingen fremover høyst usikre. Norske husholdninger har høy gjeldsandel, og kredittveksten indikerer fortsatt at gjeldsoptaket overstiger lønnsveksten. Kredittveksten har riktig nok avtatt det siste året, og i lys av virusutbruddet forventer norske banker lavere låneetterspørsel fremover.

#### *Nordnorsk økonomi*

Nordnorsk økonomi har over flere år hatt høyere vekst enn resten av landet. Mye skyldes høy aktivitet i eksportorienterte næringer, som for øvrig dominerer den nordnorske økonomien. Den rekordsvake kronekursen den siste tiden har nok bidratt positivt til verdiskapningen. Først og fremst ved å delvis avdempe prisseffekten av redusert etterspørsel, som følge av virusutbruddet, spesielt i viktige næringer som fiskeri- og havbruk. Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge steg med drøyt 12 % i første kvartal, sammenlignet med samme periode i 2019. Selv om enkelte deler av sjømateksporten opplever større usikkerhet er det ifølge Sjømat Norge fortsatt sterk etterspørsel etter norsk laks og hvitfisk.

Reiselivsnæringen har opplevd sterk vekst og økt profesjonalisering de siste årene. Grunnet strenge reiserestriksjoner og smittefare opplever imidlertid næringen nå store utfordringer. Tall fra konjunkturbarometeret (KBNN) indikerer 50 % reduksjon i antall reisende i mars, sammenlignet med samme periode for ett år siden. Samtidig dominerer ansatte fra overnattings- og serveringssteder permitteringsstatistikken. På tross av sterk vekst utgjør imidlertid næringen en liten del av den nordnorske næringsstrukturen

Arbeidsledigheten i Nord-Norge har over tid vært lavere enn i landet for øvrig. Det virker også å være tilfellet i første kvartal. Tall fra NAV viser at samlet ledighet i de to nordligste fylkene utgjør 9,07 %, primært drevet av permitteringer. At stigende ledighet drives av permitteringer er et godt tegn, all den tid man forventer at mange raskt vil komme tilbake i jobb når krisen er over. Arbeidsledigheten er lavest i Nordland (8,5 %), men også i Troms og Finnmark den under landssnittet. Det knyttes fortsatt en del bekymring til noen langsiktige demografiske utfordringer i landsdelen. Befolkningstallet falt med ca. 1 900 personer i 2019, som i seg selv er veksthemmende. Før «koronakrisen» slet også mange næringslivsaktører med å rekruttere *riktig* kompetanse. Manglende kvalifisert arbeidskraft forblir en langsiktig utfordring for landsdelen.

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

Boligprisene i Nord-Norge steg samlet sett i første kvartal. I følge tall fra Eiendom Norge var prisveksten sterkest i Rana (3,6 %), Tromsø (2,8 %) og Bodø (2,6 %), og svakest i Finnmark. I både Bodø og Tromsø har prisene steget mer enn landsgjennomsnittet det siste året. Sett bort fra unntakstilstanden vi nå står midt oppe i, har de fleste



nordnorske husholdninger sunn økonomi, tross høy gjeldsbelastning for mange husholdninger i de største byene.

Før Covid-19 lå makroøkonomiske forhold, både internasjonalt og nasjonalt, til rette for ytterligere vekst i Nord-Norge. Selv om krisen er dramatisk, ser vi forsiktige tegn til at Nord-Norge også ved denne krisen kommer bedre ut enn hva som er tilfellet for andre deler av landet. De næringene som rammes hardest nå (turisme, transport og varehandel) utgjør sammenlignet med Norge for øvrig en mindre andel av næringslivet i nord. Vi har en stor offentlig sektor, så vel som råvarebaserte næringer som i all hovedsak forventes å holde aktiviteten oppe, og er positivt påvirket av en svak krone. Det gir forsiktig grunn til optimisme, selv om usikkerheten fortsatt er stor. En langvarig krise vil kunne endre utsiktene til det verre. Etterspørselen etter og/eller prisene på nordnorske råvarer kan falle ytterligere, og på lang sikt kan også den demografiske utviklingen skape utfordringer for den økonomiske veksten i landsdelen. Samtidig vil klima og bærekraft i økende grad påvirke nærings- og samfunnsutviklingen i Nord-Norge i tiden som kommer.

En av SpareBank 1 Nord-Norges viktigste roller er å sørge for at gode prosjekter får riktig finansiering. Konsernet ønsker å bruke sin kompetanse og kapasitet for å bidra til at landsdelen får gjennomført tiltak og investeringer som styrker verdiskapningen. Dette samfunnsansvaret har vi kjent ekstra på i kvartalet vi nå har lagt bak oss.

## Covid-19 og SNN

I løpet av første kvartal 2020 ble utbruddet av Covid-19 en verdensomspennende pandemi som har ført til en delvis nedstenging av norsk økonomi. Det er stor usikkerhet i forhold til omfang og varighet av nedstengningen, og ikke minst hva de langsiktige konsekvensene blir.

Dersom pandemien blir langvarig og slår tungt ut i realøkonomien vil det kunne få en negativ effekt for omsetning og resultatutviklingen i selskapet i 2020, først og fremst mht. tapsutviklingen, men også på øvrig vekst og inntjening.

Det underliggende tapsnivået på porteføljen forventes i utgangspunktet å være moderat den nærmeste tiden, men en langvarig pandemi, og ikke minst en realøkonomisk nedgangskonjunktur, vil medføre høyere tap i 2020 enn vi har hatt de siste årene. De første bransjene som ble rammet er reiseliv og transport, og deler av varehandel og servicenæringene. Nå forsøkes det en forsiktig oppstart, men hvis smitten blusser opp og man på ny må stramme til, eller husholdningenes forbruk ikke tar seg opp vil det være negativt for hele den norske økonomien. De økonomiske konsekvensene kan bli store for norsk økonomi om dette blir langvarig. Det er umulig å spå de langsiktige virkningene, men myndighetenes kontante tiltak både for å stoppe viruset, og for å løfte økonomien er kraftfulle. Dersom man nå lykkes med oppstart av samfunnet og ting i løpet av sommeren normaliseres både innenlands og i resten av verden, er det styrets oppfatning at langtidseffektene for SNN vil være begrenset. Risikoen er imidlertid svært stor, og drar dette ut i tid vil det ha en negativ effekt både for økonomien, for landsdelen og for banken.

Banken er i full gang med å bistå kundene med likviditet og finansiering for å komme gjennom en vanskelig periode. Man må likevel påregne økt mislighold og økte tap i 2020 i forhold til det man har hatt de siste årene. Banken er likevel meget solid og har en betydelig buffer for tap.

Forretningsrisikoen i konsernet vurderes i utgangspunktet som *lav*, og i tråd med konsernets risikostrategi. De siste hendelsene rundt pandemien har økt risikoen, men forventningene er at dette vil ha en tidsbegrenset effekt.

Det er så langt ingenting som tyder på at pandemien vil medføre behov for ytterligere kapitaltilførsel i forbindelse med konsernets eierposter, eller ha vesentlig langsiktig effekt på bankens soliditet, men dette kan endre seg om krisen blir langvarig.

Viser for øvrig til kvartalsregnskapets note 2 om viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger der det er gitt mer detaljert informasjon av foretatte vurdering av situasjonen og tapsavsetninger foretatt så langt i 2020.

## Resultatutvikling

NOK mill	1Q20	4Q19	Endring	31.03.20	31.03.19	Endring
Sum inntekter	971	840	131	971	1.318	-347
Sum kostnader	404	502	-98	404	362	42
Tap	119	- 2	121	119	- 17	136
Skatt	64	91	-27	64	104	-40
Underskudd virk. holdt for salg	-	-	0	2	-	2
<b>Resultat</b>	<b>384</b>	<b>249</b>	<b>135</b>	<b>382</b>	<b>869</b>	<b>-487</b>

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt for 1. kvartal 2020 på 384 mill. kroner (869 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 11,4 % (28,1 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern..

I resultatet inngår en gevinst på 340 mill. kroner (460 mill. kroner) som følge av del 2 av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Forsikring AS. Se dette nærmere beskrevet i avsnittet «Finansielle investeringer» nedenfor. Egenkapitalavkastning eksklusive denne gevinsten er 1,1 % (13,1 %).

### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter for 1. kvartal 2020 utgjør 552 mill. kroner (473 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,92 % (1,77 %).

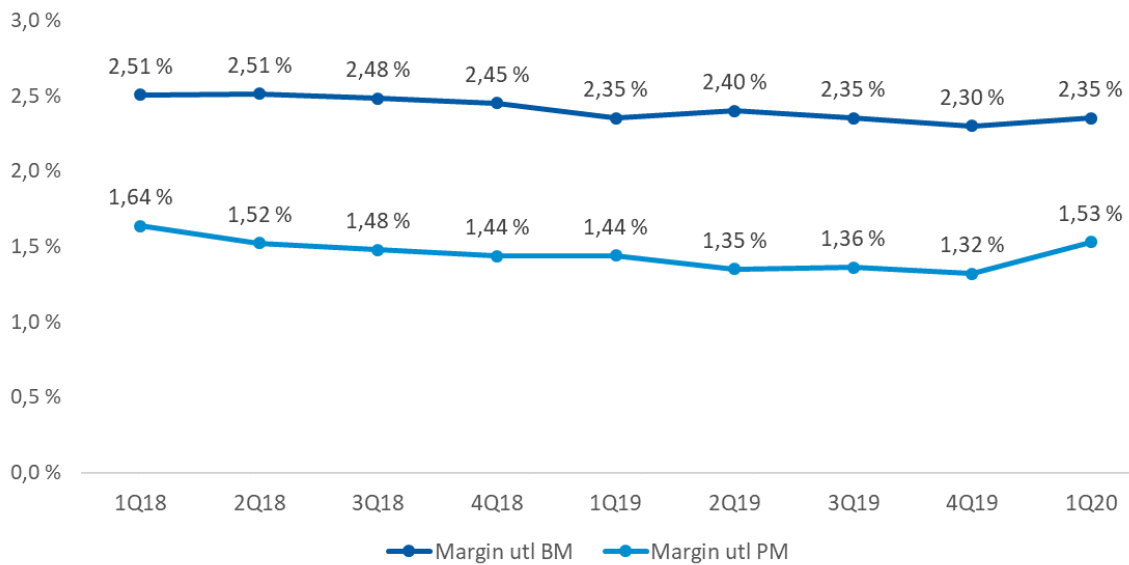
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde for 1. kvartal 2020 68 mill. kroner (62 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

Sammenlignet med 4. kvartal 2019 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond, seg som følger i 1. kvartal 2020:

NOK mill	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	-5
Effekt margin	-16
Effekt volumendring	16
Effekt øvrig	-25
<b>Samlet effekt</b>	<b>-30</b>



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

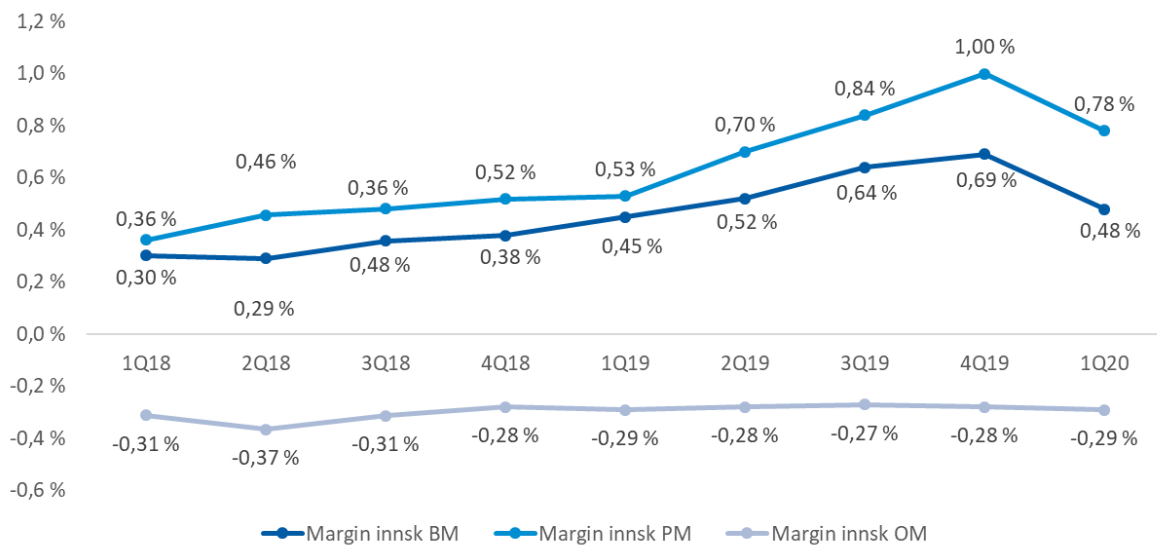


Norges Bank reduserte styringsrenten 13.03.20 med 0,50 prosentpoeng, og ytterligere 0,75 prosentpoeng 20.03.20 til 0,25 %. Banken har varslet endrede boliglåns- og innskuddsrenter med inntil 0,85 prosentpoeng med virkning fra 03.04.20.

Den pågående pandemien skaper økonomiske utfordringer for både privatpersoner og bedrifter i Nord-Norge. Rentekuttet er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for næringsliv og husholdninger. Gjennom å kutte renta betydelig raskere enn det våre innlånskostnader har falt, har banken bidratt for Nord-Norge slik vår visjon tilsier.

SpareBank 1 Nord-Norge har også åpnet for at nordnorske næringslivskunder kan søke på garantiordningen for små og mellomstore bedrifter. Den statlige lånegarantiordningen er statsstøtte til næringslivet som bankene skal betjene, og den er myntet på bedrifter som rammes økonomisk av korona.

Usikkerhet fremover både i forhold til økt arbeidsledighet, utvikling i nordnorsk økonomi, samt bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet, tilsier at banken følger utviklingen tett fremover.



Fallet i innskuddsmargin skyldes primært fallet i NIBOR renten i løpet av første kvartal.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons -og andre inntekter er 15 mill. kroner høyere i 1. kvartal 2020 enn 4. kvartal 2019. Dette skyldes i all hovedsak inntekter fra regnskapstjenester.

Viser for øvrig til note 13 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifisering av netto provisjons- og andre inntekter.

## Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	1Q20	4Q19	Endring	31.03.20	31.03.19	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	226	-12	238	226	498	-272
SpareBank 1 Boligkreditt	18,65 %	-28	0	-28	-28	12	-40
SpareBank 1 Næringskreditt	8,60 %	1	2	-1	1	3	-2
SpareBank 1 Kredittkort	17,08 %	1	0	1	1	3	-2
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	-2	-4	2	-2	11	-13
BN Bank	9,99 %					16	-16
Øvrige	20,00 %	-2	-6	4	-2	1	-3
Salg selskap				0			0
<b>Sum resultatandeler fra TS/FKV</b>		<b>196</b>	<b>-20</b>	<b>216</b>	<b>196</b>	<b>544</b>	<b>-348</b>
Aksjeutbytter		1	1	0	1	1	0
Netto verdiendringer aksjer		2	23	-21	2	26	-24
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		-87	-16	-71	-87	19	-106
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		14	-2	16	14	-1	15
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>		<b>126</b>	<b>-14</b>	<b>140</b>	<b>126</b>	<b>589</b>	<b>-463</b>

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt per 1. kvartal 2020 utgjør -780 mill. kroner (240 mill. kroner), herav - 592 mill. kroner (193 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel, og SpareBank 1 Nord-Norges andel utgjør – 115 mill. kroner.

Underskuddet er sterkt preget av koronakrisen og konsekvenser av denne, både som følge av økte skadeprosenter på spesielt reiseforsikringer, men også negative verdiendringer på verdipapirporteføljer og investeringseiendommer.

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

Fisjonen av personrisikoproduktene 01.01.20 har medført en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norges andel av denne økningen (19,5 %) utgjør omlag 340 mill. kroner og er inntektsført i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) har hatt en skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følge av denne fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Nord-Norges andel av et eventuelt fremtidig utbytte på 937 mill. kroner (19,5 %), utgjør om lag 183 mill. kroner.

Grunnet omstendighetene knyttet til koronasituasjonen valgte DNB å ikke utøve opsjonen som gikk ut 31.03.20 for å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS. DNB har opplyst at de er fornøyd med samarbeidet og utviklingen i Fremtind Forsikring AS, og har interesse av å øke sin eierandel i selskapet på sikt.

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

**Konsernets aksjeportefølje**

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.20 utgjør 799 mill. kroner (392 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 2 mill. kroner siste kvartal. Verdiendringen skyldes i all hovedsak økning i verdien på bankens aksjer i BN Bank.

**Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater**

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.20 utgjør 19 090 mill. kroner, mot 14 957 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor, og om lag 3,2 mrd. Høyere beholdning enn per 31.12.19. Økning består i all hovedsak av overskuddslikviditet som er investert i likvide instrumenter med lav durasjon og høy kredittverdighet.

Samlede netto verdiendringer for 1. kvartal 2020 på obligasjonsporteføljen utgjør et tap på 87 mill. kroner, og skyldes i stor grad økte kredittpåslag (spreadutgang) samt bevegelser i valuta- og pengemarkedet i perioden fram til 31.03.20.

Oversikt over konsernets derivater per 31.03.20 fremkommer i note 10 til kvartalsregnskapet. Virkelig verdi per 31.03.20 på disse er også kraftig påvirket av bevegelser i valuta- og pengemarkedet.

**Datter- og datterdatterselskap**

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt i 1. kvartal 2020 på 39 mill. kroner (53 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat før skatt sammenlignet med samme periode i 2019:

NOK mill	1Q20	1Q19	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	22	37	- 15
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	12	14	- 2
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	3	1	2
Øvrige datterselskaper	2	0	2
Sum	39	53	- 13

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 16 i kvartalsregnskapet. Resultatsvikten i SNN Finans skyldes primært øke tapsavsetninger som en konsekvens av IFRS9 regelverket.

**Driftskostnader**

Konsernets kostnader per 1. kvartal 2020 er 42 mill. kroner (12 %) høyere enn for samme periode i 2019. Økningen skriver seg fra morbanken med 19 mill. kroner og konsernets datterselskaper med 23 mill. kroner. Konsernets kostnader for 1. kvartal isolert sett er 98 mill. kroner lavere sammenlignet med 4. kvartal 2019, hvor 70 mill. var engangskostnader i 4. kvartal 2019.

Som en konsekvens av lønnsomhetsprosjektet i konsernet høsten 2019, er en rekke kostnadsreducerende tiltak besluttet, og en del av tiltakene er iverksatt i løpet av første kvartal 2020. Korona situasjonen har gitt noen utfordringer ved gjennomføring, men ambisjonen er fortsatt at tiltakene skal gjennomføres i løpet av 2020 og 2021. Samlet effekt av lønnsomhetsprosjektet er beregnet til 200 mill. kroner målt ved utgangen av 2021. Som en konsekvens av kostnadstiltakene forventer vi en maksimal kostnadsvekst i 2020 på 2 % og 2021 på 0 %.

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere.

Per 31.03.20 er dette forholdstallet 41,6 % (27,5 %) for konsernet og 39,9 % (34,6 %) for morbanken. Justert for ovennevnte inntektsførte fusjonsgevinst fra Fremtind fusjonen er kostnadsprosenten konsern 64 %. Kostnadsprosent basisdrift konsern (eksklusive inntekter fra finansielle investeringer) er 1 % lavere per 1q20 enn tilsvarende periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 906 per 31.03.20 (891). Sammenlignet med 31.12.19 er det 2 årsverk flere, herav 4 færre i morbank og 6 flere i datterselskaper. Antall årsverk i morbanken per 31.03.20 var 580 (578).

Kostnadene er spesifisert etter hovedgrupper i note 14 til kvartalsregnskapet og sammenlignet for tidligere perioder.

## Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2020 utgjør 119 mill. kroner (-17 mill. kroner), som fordeler seg med 15 mill. kroner (2 mill. kroner) fra personmarkedet, og 104 mill. kroner (-19 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.03.20 utgjør 637 mill. kroner (514 mill. kroner). Tapsavsetninger på utlån utgjør per 31.03.20 0,73 % (0,62 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder, og 0,51 % (0,44 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 31.03.20 er 157 mill. kroner (145 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 37 % (38 %) av totale engasjementer i trinn 3. Avsetningene er 5 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier etter IFRS 9 per 31.03.20 utgjør 480 mill. kroner (369 mill. kroner), en økning på 112 mill. kroner sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Det vises forøvrig spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 31.03.20 er beskrevet. I tillegg vises det til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger etter IFRS 9 per 31.03.20, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje per 31.03.20 er etter styrets vurdering god. Det har vært arbeidet godt med mislighold og tapsutsatte engasjement, og med bakgrunn i den situasjonen som har oppstått i markedet som følge av koronapandemien, vil det være et meget stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover.

## Balanseutvikling

NOK mill	31.03.20	31.03.19	Endring i %	31.12.19	Endring
Utlån PM	86.698	82.530	5,1 %	86.287	0,5 %
Utlån BM	36.066	32.849	9,8 %	35.446	1,7 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån	122.764	115.379	6,4 %	121.733	0,8 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån	85.360	81.533	4,7 %	85.692	-0,4 %
Innskudd PM	37.694	34.836	8,2 %	36.489	3,3 %
Innskudd BM <sup>1)</sup>	32.915	29.347	12,2 %	31.541	4,4 %
Sum innskudd	70.609	64.183	10,0 %	68.030	3,8 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	82,7 %	78,7 %	4,0 %	79,4 %	3,3 %
Forvaltningskapital	117.884	107.306	9,9 %	111.524	5,7 %

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

## Utlån

Per 31.03.20 er utlån på til sammen 37 mrd. kroner (33 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer likevel disse formidlingslånene.

I 1. kvartal 2020 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 0,5 % og 1,7 % i bedriftsmarkedet. På grunn av Korona situasjonen er uvanlig stor usikkerhet om videre utvikling, men dersom en forsiktig oppstart både nasjonalt og internasjonalt lykkes uten at viruset blusser opp igjen forventer vi en svakere utlånsvekst resten av året enn vi har hatt de siste årene.

Banken har iverksatt krisetiltak i forbindelse med koronasituasjonen i form av å tilby kunder avdragsutsettelse, samt åpnet for statsgaranterte likviditetslån. Per utgangen av mars 2020 er det ennå ikke utbetalt slike lån, men dette forventes i kommende periode.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tok markedsandeler i 2019. Den underliggende markedsveksten var i utgangspunktet forventet ned i 2020. Gitt Korona situasjonen er usikkerheten mht videre utvikling svært stor, men for 2020 legger vi så lang til grunn en forventning om 3-5% utlånsvekst på PM og 4-7% utlånsvekst på BM i 2020. Det er større utfallsrom og noe lavere vekst enn vi la til grunn før Corona slo inn. Vi må også understreke at dette kan endre seg utover året når vi vet mer om det videre forløpet mht Covid 19.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 31.03.20 (71 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

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

## Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 31.03.20 var 83 % (79 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.03.20 er beregnet til 146 % (130 %). Det vises for øvrig til note 12 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

Ratingbyrået Moody's annonserte 05.03.20 at de gir SpareBank 1 Nord-Norge rating Aa3 på våre innskudd og senior usikret gjeld. Moody's begrunner beslutningen med at SpareBank 1 Nord-Norge over tid har levert sterkere finansielle nøkkeltall enn sammenlignbare banker. Moody's forventer også at dette forholdet skal opprettholdes i tiden fremover.

## Soliditet og kapitaldekning

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

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

Motsyklisk kapitalbuffer var vedtatt økt fra 2,0 % til 2,5 % fra 31.12.19. Finanstilsynet anbefalte 12.03.20 Finansdepartementet om å holde motsyklisk kapitalbuffer uendret i 1q 20. Finansdepartementet besluttet imidlertid å følge råd fra Norges Bank og satte ned motsyklisk bufferkrav for banker. Norges Bank forventer ikke å gi råd om å øke bufferkravet igjen før tidligst i 1. kvartal 2021, og normalt vil det da tidligst være krav om å iverksette et høyere bufferkrav i 1. kvartal 2022.

	Q120	Q419
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer*)	1,0 %	2,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Pilar 2 krav	1,5 %	1,5 %
Sum regulatorisk minimumskrav	12,5 %	14,0 %
SNN buffer	1,0 %	1,0 %
Sum minimumskrav SNN	13,5 %	15,0 %

Per 1. kvartal 20 er dermed det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 12,5 %. Ny SREP (Supervisory Review and Evaluation Prosess and Pillar 2) forventes å foreligge i løpet av første halvår 2020. Pilar 2-vedtaket for konsernet fra SREP 2016 (1,5 %) er følgelig fortsatt gjeldende. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver

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

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning per 31.03.20 på minimum 13,5 %.

	31.03.2020	31.03.2019	Endring	31.12.19	Endring
Ren kjerne	16,7 %	14,6 %	2,1 %	17,2 %	-0,5 %
Kjernekapital	18,2 %	16,1 %	2,1 %	18,8 %	-0,6 %
Totalkapital	20,0 %	18,1 %	1,9 %	20,6 %	-0,6 %
Uvektet kapitalandel	7,4 %	7,4 %	0,0 %	7,7 %	-0,4 %

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

Konsernets rene kjernekapital (inkl. 50 % av resultat) er økt med 103 mill. kroner, eller 0,9 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak redusert tapsfradrag (mindre forskjell mellom tap beregnet i IRB modeller og bokførte regnskapsmessige tap). Totalt beregningsgrunnlag har gått opp med ca 2,6 mrd. kroner i 1. kvartal 2020, i hovedsak som følge av økt beholdning av offentlige sertifikater, derivater og økt CVA-tillegg hos konsoliderte selskaper.

## Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	31.03.2020	31.03.2019	Endring	31.12.2019	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0 %
Antall EK-bevisiere	9.613	8.685	928	9.201	412
Andel nordnorske eiere	20 %	19 %	0	19 %	1 %
Andel utenlandske eiere	33 %	42 %	-9	36 %	-2 %
Markedskurs NOK	52,10	63,70	-11,60	78,50	-26,40
Markedsverdi	11.283	13.795	-2.512	17.000	-5.717
Resultat per EK-bevis NOK	1,74	3,98	-2,24	9,39	-7,66
Pris/inntjening	30,0	16,0	14,0	8,4	21,6
Pris/Bok	0,9	1,1	-0,3	1,3	-0,4

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

## Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

De makroøkonomiske forholdene er på kort tid radikalt endret på grunn av den internasjonale Covid-19 pandemien. Året 2020 så i utgangspunktet ut som nok et godt år for nordnorsk makro, og selv om underliggende vekst var på vei ned var det ingenting som tydet på en nedgangskonjunktur. Nå er usikkerheten betydelig, og det er vanskelig å spå hvor dyp og langvarig nedgangen som en konsekvens av koronakrisen vil bli. Fallende oljepriser har liten direkte effekt på nordnorsk økonomi, men vil selsagt indirekte kunne slå ut gjennom en generelt svakere norsk økonomi. Den umiddelbare effekten av Korona krisen på reiseliv og transport, og deler av service og varehandel er stor, og til tross for tiltak og forsiktig oppstart av samfunnet er det er mye som tyder på at 2020 uansett vil bli krevende for mange.

Det positive for Nord-Norge er den svekkede kronekursen og at sterke næringer som fiskeri og oppdrett synes å være mindre negativt påvirket enn andre næringer, og så langt har fallet i kronekursen vært medvirkende til å redusere realeffektene av lavere priser på verdensmarkedet. De generelle økonomiske utsiktene for 2020 er imidlertid svake, og man må påregne betydelig økte tap om krisen blir langvarig.



Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er imidlertid god, konsernet er svært solid og har et meget sterkt 2019 bak seg. Sammen med et solid 1. kvartal, med ny divisjonsorganisering og planlagte lønnsomhetstiltak, ligger det til rette for å nå ambisjonen om å styrke SpareBank1 Nord-Norge sin posisjon i landsdelen.

For 2020 vil det være betydelig fokus på konsolidering, bevaring av verdier og oppfølging av kunder i en vanskelig situasjon. Samtidig vil vi gjennom ny organisering oppnå et økt kundefokus og gjennom effektivisering og digitalisering redusere kostnader og øke effektiviteten.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes etter forholdene som gode.

Tromsø, 12. mai 2020

**Styret i SpareBank 1 Nord-Norge**

## Resultatregnskap

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)			Note	1.KV.20	1.KV.19	31.12.19
31.12.19	1.KV.19	1.KV.20				
3 045	677	<b>854</b>	Renteinntekter	<b>922</b>	742	3 320
1 232	271	<b>371</b>	Rentekostnader	<b>370</b>	269	1 223
<b>1 813</b>	<b>406</b>	<b>483</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>552</b>	<b>473</b>	<b>2 097</b>
856	194	<b>212</b>	Provisjonsinntekter	13 <b>255</b>	231	1 035
92	22	<b>17</b>	Provisjonskostnader	13 <b>22</b>	26	107
11	5	<b>1</b>	Andre driftsinntekter	13 <b>60</b>	51	188
<b>775</b>	<b>177</b>	<b>196</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>293</b>	<b>256</b>	<b>1 116</b>
12	1	<b>1</b>	Utbytte	<b>1</b>	1	12
1 289	485	<b>140</b>	Inntekter av eierinteresser	<b>196</b>	544	815
382	43	<b>- 71</b>	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	<b>- 71</b>	44	84
<b>1 683</b>	<b>529</b>	<b>70</b>	<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>126</b>	<b>589</b>	<b>911</b>
<b>4 271</b>	<b>1 112</b>	<b>749</b>	<b>Sum inntekter</b>	<b>971</b>	<b>1 318</b>	<b>4 124</b>
580	132	<b>147</b>	Personalkostnader	14 <b>215</b>	193	834
458	93	<b>105</b>	Administrasjonskostnader	14 <b>121</b>	106	524
92	23	<b>25</b>	Avskrivninger	14 <b>28</b>	29	120
101	22	<b>22</b>	Andre driftskostnader	14,23 <b>40</b>	34	162
<b>1 231</b>	<b>270</b>	<b>299</b>	<b>Sum kostnader</b>	<b>404</b>	<b>362</b>	<b>1 640</b>
<b>3 040</b>	<b>842</b>	<b>450</b>	<b>Resultat før tap</b>	<b>567</b>	<b>956</b>	<b>2 484</b>
- 2	- 23	<b>100</b>	Tap	2,7,8 <b>119</b>	- 17	11
<b>3 042</b>	<b>865</b>	<b>350</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>448</b>	<b>973</b>	<b>2 473</b>
355	91	<b>55</b>	Skatt	<b>64</b>	104	409
0	0	<b>0</b>	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	<b>0</b>	0	2
<b>2 687</b>	<b>774</b>	<b>295</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>384</b>	<b>869</b>	<b>2 062</b>
12,28	3,54	<b>1,33</b>	<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>			
			Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	<b>1,74</b>	3,98	9,39

## Utvidet resultatregnskap

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)			1.KV.20	1.KV.19	31.12.19	
31.12.19	1.KV.19	1.KV.20				
2.687	774	<b>295</b>	Resultat etter skatt	<b>384</b>	869	2.062
			<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>			
0	0	<b>0</b>	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	<b>-6</b>	-20	13
-53	0	<b>0</b>	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	<b>0</b>	0	-50
13	0	<b>0</b>	Skatt	<b>0</b>	0	12
<b>-40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Sum</b>	<b>-6</b>	<b>-20</b>	<b>-25</b>
			<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>			
0	0	<b>0</b>	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	<b>0</b>	0	0
0	0	<b>0</b>	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	<b>15</b>	1	-3
0	0	<b>0</b>	Skatt	<b>0</b>	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Sum</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>
<b>2.647</b>	<b>774</b>	<b>295</b>	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>393</b>	<b>850</b>	<b>2.034</b>
12,09	3,54	<b>1,33</b>	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	<b>1,78</b>	3,89	9,26

## Balanse

### Morbank

### Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	31.03.19	31.03.20		Noter	31.03.20	31.03.19	31.12.19
<b>Eiendeler</b>							
1 471	1 033	<b>1 422</b>	Kontanter og fordringer på sentralbanker		<b>1 422</b>	1 033	1 471
84 712	81 181	<b>84 717</b>	Netto utlån	2,6,7,15	<b>86 158</b>	82 418	86 289
781	380	<b>781</b>	Aksjer	15	<b>799</b>	392	791
15 837	14 957	<b>19 090</b>	Sertifikater og obligasjoner	15	<b>19 090</b>	14 957	15 837
1 110	1 319	<b>4 020</b>	Finansielle derivater	10,15	<b>4 020</b>	1 319	1 110
1 403	1 083	<b>1 403</b>	Investering i konsernselskaper	14			
3 373	3 535	<b>3 374</b>	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		<b>4 465</b>	5 257	4 257
473	543	<b>622</b>	Eiendom, anlegg og utstyr	24	<b>1 062</b>	981	1 016
			Virksomhet holdt for salg		<b>0</b>	25	22
			Goodwill og immatrielle eiendeler		<b>105</b>	89	105
636	824	<b>761</b>	Andre eiendeler	14,17	<b>763</b>	835	626
<b>109 796</b>	<b>104 854</b>	<b>116 190</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>117 884</b>	<b>107 306</b>	<b>111 524</b>
<b>Gjeld</b>							
564	284	<b>1 015</b>	Gjeld til kredittinstitusjoner		<b>1 014</b>	284	563
68 074	64 210	<b>70 651</b>	Innskudd fra kunder	19	<b>70 609</b>	64 183	68 030
24 786	24 461	<b>25 865</b>	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	<b>25 865</b>	24 461	24 786
763	701	<b>2 622</b>	Finansielle derivater	10,14	<b>2 622</b>	701	763
1 430	2 612	<b>2 438</b>	Annen gjeld	7,14,18,23	<b>2 878</b>	3 168	2 000
64	173	<b>64</b>	Utsatt skatt		<b>155</b>	263	160
1 050	1 200	<b>1 050</b>	Ansvarlig lånekapital	20	<b>1 050</b>	1 200	1 050
<b>96 731</b>	<b>93 641</b>	<b>103 705</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>104 193</b>	<b>94 260</b>	<b>97 352</b>
<b>Egenkapital</b>							
1 807	1 807	<b>1 807</b>	Eierandelskapital	21	<b>1 807</b>	1 807	1 807
843	843	<b>843</b>	Overkursfond		<b>843</b>	843	843
780	780	<b>780</b>	Fondsobligasjoner		<b>780</b>	780	780
3 035	1 789	<b>2 620</b>	Utjevningsfond		<b>2 620</b>	1 789	3 035
5 990	5 014	<b>5 975</b>	Sparebankens fond		<b>5 975</b>	5 014	5 990
585	120	<b>120</b>	Gavefond		<b>120</b>	120	585
42	42	<b>42</b>	Urealiserte gevinster		<b>42</b>	42	42
- 17	44	<b>3</b>	Annen egenkapital		<b>1 120</b>	1 782	1 090
	774	<b>295</b>	Resultat etter skatt		<b>384</b>	869	
<b>13 065</b>	<b>11 213</b>	<b>12 485</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>13 691</b>	<b>13 046</b>	<b>14 172</b>
<b>109 796</b>	<b>104 854</b>	<b>116 190</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>117 884</b>	<b>107 306</b>	<b>111 524</b>

## Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs-fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum egenkapital
<b>Konsern</b>										
Egenkapital per 01.01.19	1 807		843	780	2 200	5 024	585	42	1 777	13 058
<b>Totalresultat for perioden</b>										
Periodens resultat				1 246	976	465			- 625	2 062
<i>Utvide resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								10		10
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									- 50	- 50
Skatt på utvidede resultatposter									12	12
<b>Sum utvidede resultatposter</b>									- 28	- 28
<b>Totalresultat for perioden</b>				1 246	976	465			- 653	2 034
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Avsatt utbytte										- 402
Tilbakeført utbytte										402
Utbetalt utbytte										- 402
Andre føringer mot EK						- 10			- 34	- 53
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt fra gavefond							- 465			- 465
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>						- 10	- 465		- 34	- 920
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>780</b>	<b>3 035</b>	<b>5 990</b>	<b>585</b>	<b>42</b>	<b>1 090</b>		<b>14 172</b>
Egenkapital per 01.01.20	1 807		843	780	3 035	5 990	585	42	1 090	14 172
<b>Totalresultat for perioden</b>										
Periodens resultat									384	384
<i>Utvide resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet								9		9
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger										
Skatt på utvidede resultatposter									9	9
<b>Sum utvidede resultatposter</b>									9	9
<b>Totalresultat for perioden</b>									9	393
<b>Transaksjoner med eierne</b>										
Utbetalt utbytte										- 402
Andre føringer mot EK						- 15		21		- 7
Utbetalt fra gavefond							- 465			- 465
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>						- 15	- 465	21		- 874
<b>Egenkapital 31.03.20</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>780</b>	<b>2 620</b>	<b>5 975</b>	<b>120</b>	<b>42</b>	<b>1 120</b>	<b>384</b>	<b>13 691</b>

## Eierbrøk

### Morbank

(Beløp i mill kroner)	31.12.19	31.12.18	01.01.18 justert for effekter IFRS 9	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843
Utjevningsfond	2 483	1 798	1 567	1 579	1 310	960	815
Avsatt utbytte	552	402	402	402	347	201	191
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	11	39	46	46	22	69	6
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>5 696</b>	<b>4 889</b>	<b>4 665</b>	<b>4 677</b>	<b>4 329</b>	<b>3 880</b>	<b>3 662</b>
Sparebankens fond	5 816	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730
Avsatt til utdeling	639	465	465	465	400	60	212
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	14	34	55	55	29	83	12
<b>B. Sum samfunnsid kapital</b>	<b>6 589</b>	<b>5 643</b>	<b>5 397</b>	<b>5 410</b>	<b>5 009</b>	<b>4 318</b>	<b>4 074</b>
<b>Eierbrøk (A/(A+B))</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>46,36 %</b>	<b>47,33 %</b>	<b>47,33 %</b>
Fondsobligasjoner	780	780	530	530			
<b>Sum egenkapital</b>	<b>13 065</b>	<b>11 312</b>	<b>10 592</b>	<b>10 617</b>	<b>9 338</b>	<b>8 198</b>	<b>7 736</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank		Beløp i mill kroner	Konsern	
31.12.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.12.2019
3 042	350	Resultat før skatt	448	2 473
92	25	+ Ordinære avskrivninger	28	120
0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	0	0
- 2	100	+ Tap på utlån, garantier m.v.	119	11
355	55	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	64	409
867	867	- Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/utdelinger	867	867
1 910	- 447	<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>- 336</b>	<b>1 328</b>
128	2 864	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	3 079	249
335	-3 040	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	-3 025	472
-4 325	- 105	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	12	-4 666
-3 718	-3 253	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	-3 261	-3 716
4 069	2 577	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	2 579	4 045
376	451	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	451	376
-1 225	- 953	<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>- 501</b>	<b>-1 912</b>
-349	-174	- Investeringer i varige driftsmidler	-419	-637
0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	0
- 561	- 1	Utbetalinger langsiktige verdipapirer	- 208	- 551
319	0	Innbetalinger/Endringer langsiktige verdipapirer	0	1 284
- 591	- 175	<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>- 627</b>	<b>96</b>
-1 422	-1 531	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1 531	-1 422
1 073	2 610	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 610	1 073
- 350	0	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	- 350
200	0	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	200
- 499	1 079	<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>1 079</b>	<b>- 499</b>
-2 315	- 49	A + B + C. Sum endring likvider	- 49	-2 315
3 786	1 471	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	1 471	3 786
1 471	1 422	<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>1 422</b>	<b>1 471</b>

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

## Endring i forpliktelser fra finansiering

Tall i mill kroner	Ansvarlig	
	Gjeld	lånekapital
<b>Balanse per 01.01.20</b>	<b>24 786</b>	<b>1 050</b>
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:		
Utstedt	650	
Tilbakekjøp	-1 328	
Forfall ekskl. tilbakekjøp	- 188	
<b>Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer</b>	<b>- 866</b>	<b>0</b>
Valutaeffekter	1 644	
Endring virkelig verdi	316	
Endring påløpte renter	- 15	
<b>Balanse per 31.03.20</b>	<b>25 865</b>	<b>1 050</b>

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	31.03.20	31.03.19	Endring	1.KV.20	4.KV.19	3.KV.19	2.KV.19	1.KV.19	4.KV.18	3.KV.18	2.KV.18	1.KV.18	
Renteinntekter	922	742	180	922	925	856	797	742	749	707	691	648	
Rentekostnader	370	269	101	370	347	316	291	269	253	223	224	199	
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>552</b>	<b>473</b>	<b>79</b>	<b>552</b>	<b>578</b>	<b>540</b>	<b>506</b>	<b>473</b>	<b>496</b>	<b>484</b>	<b>467</b>	<b>449</b>	
Provisjonsinntekter	255	231	24	255	264	280	260	231	257	247	238	236	
Provisjonskostnader	22	26	-4	22	27	30	24	26	26	27	21	21	
Andre driftsinntekter	60	51	9	60	41	40	56	51	47	34	58	35	
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>293</b>	<b>256</b>	<b>37</b>	<b>293</b>	<b>278</b>	<b>290</b>	<b>292</b>	<b>256</b>	<b>278</b>	<b>254</b>	<b>275</b>	<b>250</b>	
Utbytte	1	1	0	1	1	2	8	1	1	2	2	1	
Inntekter av eierinteresser	196	544	-348	196	-22	44	249	544	112	99	100	63	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-71	44	-115	-71	5	24	11	44	-33	20	86	10	
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>126</b>	<b>589</b>	<b>-463</b>	<b>126</b>	<b>-16</b>	<b>70</b>	<b>268</b>	<b>589</b>	<b>80</b>	<b>121</b>	<b>188</b>	<b>74</b>	
<b>Sum inntekter</b>	<b>971</b>	<b>1 318</b>	<b>-347</b>	<b>971</b>	<b>840</b>	<b>900</b>	<b>1 066</b>	<b>1 318</b>	<b>854</b>	<b>859</b>	<b>930</b>	<b>773</b>	
Personalkostnader	215	193	22	215	225	212	204	193	200	185	185	178	
Administrasjonskostnader	121	106	15	121	190	112	116	106	106	118	121	109	
Avskrivninger	28	29	-1	28	32	30	29	29	15	14	14	18	
Andre driftskostnader	40	34	6	40	55	33	40	34	66	56	51	38	
<b>Sum kostnader</b>	<b>404</b>	<b>362</b>	<b>42</b>	<b>404</b>	<b>502</b>	<b>387</b>	<b>389</b>	<b>362</b>	<b>387</b>	<b>373</b>	<b>371</b>	<b>343</b>	
<b>Resultat før tap</b>	<b>567</b>	<b>956</b>	<b>-389</b>	<b>567</b>	<b>338</b>	<b>513</b>	<b>677</b>	<b>956</b>	<b>467</b>	<b>486</b>	<b>559</b>	<b>430</b>	
Tap	119	-17	136	119	-2	15	15	-17	-6	-8	20	16	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>448</b>	<b>973</b>	<b>-525</b>	<b>448</b>	<b>340</b>	<b>498</b>	<b>662</b>	<b>973</b>	<b>473</b>	<b>494</b>	<b>539</b>	<b>414</b>	
Skatt	64	104	-40	64	91	109	105	104	102	92	91	89	
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	2	0	0	4	0	0	
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>384</b>	<b>869</b>	<b>-485</b>	<b>384</b>	<b>249</b>	<b>389</b>	<b>555</b>	<b>869</b>	<b>371</b>	<b>398</b>	<b>448</b>	<b>325</b>	
Renter fondsobligasjon	8	7	1	8	7	8	6	7	7	5	4	4	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>376</b>	<b>862</b>	<b>-486</b>	<b>376</b>	<b>242</b>	<b>381</b>	<b>549</b>	<b>862</b>	<b>364</b>	<b>393</b>	<b>444</b>	<b>321</b>	
<b>Lønnsomhet</b>													
Egenkapitalavkastning	1	11,44 %	28,10 %	-16,66 %	11,4 %	7,3 %	11,7 %	17,5 %	28,1 %	12,0 %	13,3 %	15,6 %	11,2 %
Rentemargin		1,9 %	1,8 %	0,2 %	1,92 %	2,13 %	1,96 %	1,86 %	1,77 %	1,89 %	1,87 %	1,85 %	1,84 %
Kostnadsprosent	2	41,6 %	27,5 %	14,1 %	41,6 %	59,8 %	43,0 %	36,5 %	27,5 %	45,3 %	43,4 %	39,9 %	44,4 %
<b>Balansetall</b>													
Brutto utlån eks. formidlingslån	86 745	82 899	3 846	86 745	86 771	86 395	85 240	82 899	82 145	83 103	80 919	78 852	
-herav utlån til finansinstitusjoner	1 384	1 366	18	1 384	1 079	1 158	1 885	1 366	1 282	1 114	1 331	2 106	
-herav utlån til kunder	85 361	81 533	3 828	85 361	85 692	85 237	83 355	81 533	80 863	81 989	79 588	76 746	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån	122 764	115 379	7 385	122 764	121 733	119 961	117 579	115 379	114 117	113 739	110 888	107 256	
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd	6,4 %	7,6 %	-1,2 %	6,4 %	6,7 %	5,5 %	6,0 %	7,6 %	8,2 %	11,7 %	11,0 %	10,3 %	
Innskudd fra kunder	70 609	64 183	6 426	70 609	68 030	65 257	67 726	64 183	63 985	61 474	63 773	59 039	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,0 %	8,7 %	1,3 %	10,0 %	6,3 %	6,2 %	6,2 %	8,7 %	10,6 %	7,5 %	8,8 %	8,8 %	
Innskuddsdekning	4	82,7 %	78,7 %	4,0 %	82,7 %	79,4 %	76,6 %	81,3 %	78,7 %	79,1 %	75,0 %	80,1 %	76,9 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	1	1	0	57,5 %	55,9 %	54,4 %	57,6 %	55,6 %	56,1 %	54,0 %	57,5 %	55,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	114 704	106 731	7 973	114 704	108 989	108 356	108 014	106 731	101 855	100 780	99 816	97 779
Forvaltningskapital	117 884	107 306	10 578	117 884	111 524	109 380	110 580	107 306	106 156	103 672	103 890	98 372	
<b>Tap og mislighold</b>													
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,10 %	-0,01 %	0,11 %	0,10 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,02 %	0,02 %	0,03 %	0,01 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,22 %	0,22 %	0,00 %	0,22 %	0,16 %	0,29 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	0,27 %	0,24 %	0,57 %	
<b>Soliditet</b>													
Ren kjernekapitaldekning	16,7 %	14,6 %	2,1 %	16,7 %	17,2 %	15,5 %	15,3 %	14,6 %	14,5 %	14,7 %	14,7 %	14,8 %	
Kjernekapitaldekning	18,2 %	16,1 %	2,1 %	18,2 %	18,8 %	16,9 %	16,7 %	16,1 %	16,0 %	16,2 %	15,9 %	16,1 %	
Kapitaldekning	20,0 %	18,1 %	1,9 %	20,0 %	20,6 %	18,6 %	18,4 %	18,1 %	18,1 %	18,4 %	17,7 %	17,8 %	
Ren kjernekapital	11 575	10 655	921	11 575	11 472	11 215	11 052	10 655	10 334	10 686	10 462	9 951	
Kjernekapital	12 599	11 716	884	12 599	12 496	12 229	12 072	11 716	11 396	11 615	11 390	10 980	
Ansvarlig kapital	13 833	13 191	643	13 833	13 726	13 470	13 316	13 191	12 904	13 158	12 635	12 170	
Beregningsgrunnlag	69 222	72 768	-3 545	69 222	66 609	72 492	72 402	72 768	71 167	71 566	71 497	68 281	

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

2) Beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.

3) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

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

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån

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



## Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2020 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019.

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

Regnskapet er ikke revidert.

## Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Som det også fremgår i note 7, benytter SpareBank 1 Nord-Norge en modell for å beregne forventet kredittap etter IFRS 9. Beregningen av forventet kredittap gjøres månedlig og tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig per rapporteringstidspunktet, og bygger på tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier benyttes for å justere aktuelle parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier innregnes som tap. For engasjementer som blir individuelt vurdert, legges forventede fremtidige kontantstrømmer til grunn. I beregningene per 31.12.19 var det ikke tatt hensyn til forhold knyttet til utbrudd av korona pandemi i 2020.

### *Forutsetninger:*

Banken benytter vektete scenarier for å beregne forventet kredittap. De ulike makroøkonomiske scenariene for base case scenario (nåværende makroøkonomiske situasjon), stress case scenario (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og scenario i høykonjunktur gjennomgås løpende og en komite vurderer faktorer som global og nasjonal PMI, rentebaner, nasjonal og regional arbeidsledighet, kapasitetsutnyttelse og nasjonal og lokal utvikling i eiendomspriser. Scenarioene kjøres over en periode på fem år, hvor man i løpet av perioden kommer tilbake til utgangspunktet i år 5.

Per 31.12.19 vurderte banken de makroøkonomiske utsiktene som gode, men med usikkerhet om foreløpig rentetopp, en utflating av vekst i Nord-Norge, og et stabilisert

boligmarked. Komiteen anså situasjonen som en konjunkturtopp, da flere indikatorer tydet på utflating. På bakgrunn av dette ble base case scenario vektet høyest, stress scenario nest høyest og høykonjunktur scenario lavest.

Per 31.03.20 er det gjort justeringer på vektingen mellom de to scenariene for base case og stress case, hvor vektingen av base case er tatt betydelig ned med tilsvarende økning i scenariet for stress. Bakgrunnen er den usikkerhet som foreligger per 31.03.20 med bakgrunn i koronasituasjonen, høyere arbeidsledighet (permitteringer), og lav oljepris. Komiteen vil følge denne utvikling meget nøye i tiden fremover.

Banken benytter ulike faktorer på PD og LGD for å estimere utvikling i porteføljen innenfor de ulike scenariene. SpareBank1 Nord-Norge har egne modeller som scorer kundene ut fra sannsynlighet for mislighold. Både innenfor PM og BM foretas det justering av PD og LGD i tråd med hvordan de ulike scenarioene forventes å påvirke disse faktorene. I stress case-scenariet øker faktorene vesentlig, mens de i høykonjunktur-scenariet reduseres moderat.

Det er gjort grundige analyser av dette på hele utlånsporteføljen per 31.03.20 i forhold til de forutsetninger som lå til grunn ved årsskiftet. Det er i tillegg sett spesielt på enkelte utsatte bransjer i vårt markedsområde (f.eks turisme). Analysene har likevel ikke resultert i at det er funnet nødvendig å gjøre endringer i modellen på PD og LGD faktorer per 31.03.20. Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges opp tett gjennom såkalte watchlister på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse).

Per 31.03.20 har SpareBank 1 Nord-Norge gitt generell avdragsfrihet på utlån med inntil 6 måneder til de personmarkedskunder som er påvirket av koronasituasjonen, og inntil 3 måneder innenfor bedriftsmarkedet. Denne avdragsfriheten er foreløpig ikke automatisk ansett som forbearance i ECL-beregningen, gitt at det ikke foreligger andre forhold som tilsier at kredittrisikoen er økt vesentlig (SICR).

Banken har ved utgangen av mars 2020 ikke utbetalt noen statsgaranterte likviditetslån til sine kunder. Ingen slike lån inngår dermed i ECL-vurderingen per 1. kvartal 2020.

Andel avsetninger på de ulike trinnene:

		Mor	Konsern
31.12.19	Trinn 1	44%	42 %
	Trinn 2	29 %	29 %
	Trinn 3	27 %	29 %
31.03.20	Trinn 1	54 %	50 %
	Trinn 2	24 %	25 %
	Trinn 3	22 %	25 %

Endring i de ulike faktorene PD, LGD og vekting makroøkonomisk scenarier påvirker utfallet av forventet tap.

Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse for morbank, basert på tall per 01.01.20, på hvor mye forventet kredittap øker som følge av prosentvis endring av faktorene:

Faktor	PD faktor økt med 10%	LGD-faktor økt med 10 %	Makroøk.stress økt med 10 %
PM	4,6%	8,6 %	3,0 %
BM	6,3 %	6,6 %	3,1%
SUM	5,9 %	7,1 %	3,1 %

Dersom stress case scenario vektet 100 % vil forventet tap øke med 118,7 % for personkunder, 122,8 % for bedriftskunder og 121,9 % totalt.

Ved en negativ migrasjon på 10 % av utlånsporteføljen fra trinn 1 til trinn 2, vil forventet kredittap øke totalt med 38,6 %.

Tapene i ovenstående stresstester vil fortsatt være innenfor et håndterbart nivå.

## Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det er ingen endringer i konsernstrukturen første kvartal 2020.

## Note 4 - Segmentinformasjon

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

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

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

Under posten ufordelt er aktiviteter som ikke lar seg allokere til segmentene. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering av geografisk informasjon gir lite tilleggsinformasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i note 8 i årsrapporten.

### Konsern 31.03.20

(Beløp i mill kroner)

	PM	BM	BM Store	Markets	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Elimineringer	Totalt
Netto renteinntekter	260	130	55	2	0	0	70	36	552
Netto provisjons- og andre inntekter	169	22	5	2	60	45	1	- 12	293
Netto inntekter på finansielle investeringer	3	4	13	12	0	0	0	94	126
Sum kostnader	228	39	6	7	47	43	30	4	404
<b>Resultat før tap</b>	<b>204</b>	<b>117</b>	<b>67</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>41</b>	<b>114</b>	<b>567</b>
Tap	9	12	29	0	0	0	20	49	119
<b>Resultat før skatt</b>	<b>195</b>	<b>105</b>	<b>38</b>	<b>9</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>22</b>	<b>64</b>	<b>448</b>
Brutto utlån	47 679	17 307	12 109	0	0	0	6 783	2 867	86 745
Tapsavsetninger utlån	- 94	- 204	- 128	0	0	0	- 102	- 58	- 587
Andre eiendeler	0	5 564	0	0	239	108	92	25 723	31 726
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>47 585</b>	<b>22 667</b>	<b>11 980</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>108</b>	<b>6 773</b>	<b>28 532</b>	<b>117 884</b>
Innskudd fra kunder	40 975	22 667	5 094	0	0	0	0	1 874	70 609
Annen gjeld og egenkapital	6 610	0	6 886	0	239	108	6 773	26 659	47 275
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>47 585</b>	<b>22 667</b>	<b>11 980</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>108</b>	<b>6 773</b>	<b>28 532</b>	<b>117 884</b>

### 31.03.19

Netto renteinntekter	216	105	55	2	0	0	68	27	473
Netto provisjons- og andre inntekter	156	19	2	1	52	42	1	- 18	256
Netto inntekter på finansielle investeringer	1	1	1	6	0	0	0	580	589
Sum kostnader	217	30	5	3	37	41	28	2	362
<b>Resultat før tap</b>	<b>157</b>	<b>95</b>	<b>53</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>42</b>	<b>587</b>	<b>956</b>
Tap	1	- 9	- 12	0	0	0	5	- 3	- 17
<b>Resultat før skatt</b>	<b>156</b>	<b>105</b>	<b>65</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>37</b>	<b>589</b>	<b>973</b>
Brutto utlån	47 862	14 850	11 711	0	0	0	6 358	2 118	82 899
Tapsavsetninger utlån	- 84	- 211	- 131	0	0	0	- 78	23	- 481
Andre eiendeler	0	6 127	0	0	181	97	58	18 426	24 888
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>47 778</b>	<b>20 766</b>	<b>11 580</b>	<b>0</b>	<b>181</b>	<b>97</b>	<b>6 337</b>	<b>20 566</b>	<b>107 306</b>
Innskudd fra kunder	38 213	20 766	3 579	0	0	0	0	1 625	64 183
Annen gjeld og egenkapital	9 565	0	8 002	0	181	97	6 337	18 941	43 123
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>47 778</b>	<b>20 766</b>	<b>11 580</b>	<b>0</b>	<b>181</b>	<b>97</b>	<b>6 337</b>	<b>20 566</b>	<b>107 306</b>

## Note 5 - Kapitaldekning

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

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

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

### Regulatoriske kapitalkrav

Per 31.12.19 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 12,5 %. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 6,5 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %.

### Kapitalmål

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 13,5 %.

### Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

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

### Endringer i kapitalkravsregelverket

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

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

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

Finansdepartementet besluttet i desember 2018 økning av det motsykliske kapitalbufferkravet fra 2 % til 2,5 % med virkning fra 31.12.19.

Finanstilsynet anbefalte 12.03.20 Finansdepartementet om å holde motsyklisk kapitalbuffer uendret i 1. kvartal 2020. Finansdepartementet besluttet imidlertid å følge råd fra Norges Bank og satte ned motsyklisk bufferkrav til 1,5 %. Norges Bank forventer ikke å gi råd om å øke bufferkravet igjen før tidligst i 1. kvartal 2021, og normalt vil det da tidligst være krav om å iverksette et høyere bufferkrav i 1. kvartal 2022.

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19
1 807	1 807	<b>1 807</b>	<b>1 807</b>	1 807	1 807
843	843	<b>843</b>	<b>843</b>	843	843
3 035	1 789	<b>2 620</b>	<b>2 620</b>	1 789	3 035
5 990	5 014	<b>5 975</b>	<b>5 975</b>	5 014	5 990
585	120	<b>120</b>	<b>120</b>	120	585
42	42	<b>42</b>	<b>42</b>	42	42
- 17	44	<b>3</b>	<b>1 120</b>	1 782	1 090
780	780	<b>780</b>	<b>780</b>	780	780
<b>13 065</b>	<b>11 213</b>	<b>12 485</b>	<b>13 691</b>	<b>13 046</b>	<b>14 172</b>
		<b>Sum egenkapital</b>			
0	- 387	<b>- 148</b>	<b>- 192</b>	- 436	0
- 780	- 780	<b>- 780</b>	<b>- 780</b>	- 780	- 780
		<b>Fondsobligasjoner</b>			
		<b>Kjernekapital</b>			
- 866	0	<b>0</b>	<b>0</b>	0	- 866
0	0	<b>0</b>	<b>- 41</b>	- 52	- 38
0	0	<b>0</b>	<b>- 126</b>	- 100	- 134
- 29	- 27	<b>- 36</b>	<b>- 42</b>	- 30	- 32
- 122	- 144	<b>- 122</b>	<b>- 134</b>	- 154	- 134
- 109	- 21	<b>0</b>	<b>- 16</b>	- 67	- 128
0	0	<b>0</b>	<b>- 643</b>	- 639	- 443
- 156	- 138	<b>- 155</b>	<b>- 142</b>	- 134	- 145
<b>11 003</b>	<b>9 716</b>	<b>11 245</b>	<b>11 575</b>	<b>10 655</b>	<b>11 472</b>
		<b>Ren kjernekapital</b>			
780	780	<b>780</b>	<b>1 024</b>	1 061	1 024
		<b>Fondsobligasjon</b>			
<b>11 783</b>	<b>10 496</b>	<b>12 025</b>	<b>12 599</b>	<b>11 716</b>	<b>12 496</b>
		<b>Kjernekapital</b>			
		<b>Tilleggs kapital</b>			
1 050	1 200	<b>1 050</b>	<b>1 366</b>	1 611	1 366
0	0	<b>18</b>	<b>0</b>	0	0
- 136	- 136	<b>- 132</b>	<b>- 132</b>	- 136	- 136
<b>914</b>	<b>1 064</b>	<b>936</b>	<b>1 234</b>	<b>1 475</b>	<b>1 230</b>
		<b>Tilleggs kapital</b>			
<b>12 697</b>	<b>11 560</b>	<b>12 961</b>	<b>13 833</b>	<b>13 191</b>	<b>13 726</b>
		<b>Ansvarlig kapital</b>			
		<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>			
1 050	949	<b>1 079</b>	<b>1 123</b>	1 051	1 104
59	65	<b>69</b>	<b>71</b>	69	62
410	384	<b>404</b>	<b>417</b>	396	423
1 205	1 046	<b>1 182</b>	<b>1 670</b>	1 540	1 681
66	62	<b>61</b>	<b>64</b>	64	68
506	457	<b>509</b>	<b>0</b>	2	0
<b>3 296</b>	<b>2 962</b>	<b>3 304</b>	<b>3 345</b>	<b>3 121</b>	<b>3 338</b>
		<b>Sum kredittrisiko</b>			
803	689	<b>936</b>	<b>1 545</b>	1 388	1 392
6	7	<b>5</b>	<b>5</b>	7	6
8	9	<b>6</b>	<b>6</b>	9	8
429	397	<b>429</b>	<b>504</b>	477	504
14	22	<b>24</b>	<b>133</b>	92	81
0	0	<b>0</b>	<b>0</b>	728	0
<b>4 556</b>	<b>4 085</b>	<b>4 703</b>	<b>5 538</b>	<b>5 821</b>	<b>5 329</b>
		<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>			
56 949	51 063	<b>58 791</b>	<b>69 222</b>	72 768	66 609
		<b>Beregningsgrunnlag</b>			
		<b>Kapitaldekning</b>			
22,3 %	22,6 %	<b>22,0 %</b>	<b>20,0 %</b>	18,1 %	20,6 %
20,7 %	20,6 %	<b>20,5 %</b>	<b>18,2 %</b>	16,1 %	18,8 %
1,6 %	2,1 %	<b>1,6 %</b>	<b>1,8 %</b>	2,0 %	1,8 %
19,3 %	19,0 %	<b>19,1 %</b>	<b>16,7 %</b>	14,6 %	17,2 %
10,4 %	9,8 %	<b>10,2 %</b>	<b>7,4 %</b>	7,4 %	7,7 %
		<b>Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)</b>			



## Note 6 - Utlån

### Utlån til virkelig verdi

*Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap*

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

### Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillagt et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Det er ikke gjort justeringer på diskonteringsrenten per 31.03.20 som følge av koronasituasjonen, men banken vil følge dette nøye opp i tiden fremover. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 31.03.20 ville medføre en resultatteffekt på ca. - 20 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

### Utlån til amortisert kost

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

Morbank (Beløp i mill kroner)			Konsern			
31.12.19	31.03.19	31.03.20	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	31.03.20	31.03.19	31.12.19
<b>Utlån til virkelig verdi over resultat</b>						
8 570	7 653	8 526	Utlån til kunder med fast rente	8 546	7 691	8 591
4 137	3 069	3 577	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	3 577	3 069	4 137
12 707	10 722	12 103	Sum brutto utlån til virkelig verdi	12 123	10 760	12 728
<b>Utlån til amortisert kost</b>						
72 403	70 897	73 099	Øvrige utlån	74 622	72 139	74 043
72 403	70 897	73 099	Sum brutto utlån til amortisert kost	74 622	72 139	74 043
85 110	81 619	85 202	Sum brutto utlån	86 745	82 899	86 771
<b>Formidlingslån</b>						
35 625	33 549	36 988	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	36 988	33 421	35 625
417	425	415	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	415	425	416
36 042	33 974	37 403	Brutto formidlingslån fraregnet	37 403	33 846	36 041
121 152	115 593	122 605	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	124 149	116 745	122 812
<b>Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler</b>						
- 166	- 171	- 253	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 283	- 192	- 189
- 116	- 120	- 114	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 148	- 147	- 142
- 116	- 147	- 118	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 156	- 142	- 151
84 712	81 181	84 717	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	86 158	82 418	86 289

## Utlån fordelt på sektor og næring

Totalt engasjement er definert som summen av saldo lån, garantiramme, ramme på kreditt samt påløpte renter.

Det beregnes kun forventet tap i trinn 1, 2 og 3 for finansielle eiendeler til amortisert kost. Banken har både brutto utlån og finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost, der det beregnes forventet tap etter IFRS 9. Se note 3 for spesifisering av IFRS 9.

For å beregne forventet kreditttap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tretrinn:

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

### Morbank 31.03.20

(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.437	-144	-32	-23	33	13.271
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.585	-16	-1	0	0	8.568
Fiske og havbruk	5.984	-24	-4	0	31	5.987
Industri	1.565	-9	-20	-35	14	1.515
Jordbruk og skogbruk	1.160	-1	-1	-13	38	1.183
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	1.909	-8	-4	-11	35	1.921
Offentlig forvaltning	157	0	0	0	0	157
Tjenesteytende virksomhet	1.504	-7	-7	-4	55	1.541
Transport og lagring	2.295	-6	-7	-3	37	2.316
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.548	-12	-7	-6	19	1.542
Sum Bedriftsmarkedet	38.144	-227	-83	-95	262	38.001
Sum Personmarked	34.955	-26	-31	-23	11.841	46.716
Sum utlån til kunder	73.099	-253	-114	-118	12.103	84.717

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.224	-22	-5	0	-27
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	365	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	1.069	-2	0	0	-2
Industri	667	-2	-3	-1	-6
Jordbruk og skogbruk	136	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	743	-2	-1	0	-3
Offentlig forvaltning	350	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	655	-3	-1	0	-4
Transport og lagring	671	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	760	-3	-1	0	-4
<b>Sum Bedriftsmarkedet</b>	<b>6.640</b>	<b>-37</b>	<b>-12</b>	<b>-1</b>	<b>-50</b>
<b>Sum Personmarked</b>	<b>1.792</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>8.432</b>	<b>-37</b>	<b>-12</b>	<b>-1</b>	<b>-50</b>

**Konsern 31.03.20**

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.490	-145	-32	-23	33	13.323
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.368	-16	-1	0	0	3.351
Fiske og havbruk	6.511	-29	-6	0	31	6.507
Industri	1.896	-13	-23	-35	14	1.839
Jordbruk og skogbruk	1.307	-1	-2	-14	38	1.328
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.712	-11	-9	-17	35	2.710
Offentlig forvaltning	173	0	0	0	0	173
Tjenesteytende virksomhet	2.088	-9	-8	-7	55	2.119
Transport og lagring	3.271	-11	-16	-4	37	3.277
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.958	-16	-8	-8	19	1.945
<b>Sum Bedriftsmarkedet</b>	<b>36.774</b>	<b>-251</b>	<b>-105</b>	<b>-108</b>	<b>262</b>	<b>36.572</b>
<b>Sum Personmarked</b>	<b>37.848</b>	<b>-32</b>	<b>-43</b>	<b>-48</b>	<b>11.861</b>	<b>49.586</b>
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>74.622</b>	<b>-283</b>	<b>-148</b>	<b>-156</b>	<b>12.123</b>	<b>86.158</b>

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.208	-22	-5	0	-27
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	159	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	1.079	-2	0	0	-2
Industri	768	-2	-3	-1	-6
Jordbruk og skogbruk	141	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	751	-2	-1	0	-3
Offentlig forvaltning	351	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	663	-3	-1	0	-4
Transport og lagring	700	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	939	-3	-1	0	-4
<b>Sum Bedriftsmarkedet</b>	<b>6.759</b>	<b>-37</b>	<b>-12</b>	<b>-1</b>	<b>-50</b>
<b>Sum Personmarked</b>	<b>1.814</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>8.573</b>	<b>-37</b>	<b>-12</b>	<b>-1</b>	<b>-50</b>

**Morbank 31.12.19**

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.189	-83	-35	-21	97	13.148
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.014	-13	-1	0	2	8.002
Fiske og havbruk	4.921	-16	-4	0	73	4.973
Industri	1.737	-8	-18	-33	11	1.689
Jordbruk og skogbruk	1.255	-1	-2	-14	47	1.238
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.292	-7	-7	-11	47	2.314
Offentlig forvaltning	264	0	0	0	0	264
Tjenesteytende virksomhet	1.455	-4	-7	-5	86	1.526
Transport og lagring	2.311	-6	-7	-2	24	2.320
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.598	-10	-6	-6	17	1.593
<b>Sum Bedriftsmarkedet</b>	<b>37.038</b>	<b>-147</b>	<b>-87</b>	<b>-92</b>	<b>355</b>	<b>37.067</b>
<b>Sum Personmarked</b>	<b>35.365</b>	<b>-19</b>	<b>-29</b>	<b>-24</b>	<b>12.352</b>	<b>47.645</b>
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>72.403</b>	<b>-166</b>	<b>-116</b>	<b>-116</b>	<b>12.707</b>	<b>84.712</b>

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.041	-17	0		-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	491	-2			-2
Fiske og havbruk	565	-1	0		-1
Industri	593	-2	-1		-3
Jordbruk og skogbruk	99	0	0		0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	625	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0			0
Tjenesteytende virksomhet	615	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	701	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	467	-2	-1		-3
<b>Sum Bedriftsmarkedet</b>	<b>5.449</b>	<b>-26</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>-37</b>
<b>Sum Personmarked</b>	<b>1.946</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>7.395</b>	<b>-27</b>	<b>-10</b>	<b>-1</b>	<b>-38</b>

**Konsern 31.12.19**

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.238	-84	-36	-20	97	13.195
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.104	-13	-1		2	3.092
Fiske og havbruk	5.456	-20	-5	0	73	5.503
Industri	2.027	-10	-21	-33	11	1.974
Jordbruk og skogbruk	1.400	-2	-2	-15		1.381
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.017	-7	-11	-19	47	3.027
Offentlig forvaltning	281	0			0	281
Tjenesteytende virksomhet	1.985	-8	-8	-6	107	2.070
Transport og lagring	3.264	-7	-10	-5	24	3.266
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.959	-13	-7	-6	17	1.950
<b>Sum Bedriftsmarkedet</b>	<b>35.733</b>	<b>-164</b>	<b>-102</b>	<b>-105</b>	<b>376</b>	<b>35.738</b>
<b>Sum Personmarked</b>	<b>38.310</b>	<b>-25</b>	<b>-40</b>	<b>-46</b>	<b>12.352</b>	<b>50.551</b>
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>74.043</b>	<b>-189</b>	<b>-142</b>	<b>-151</b>	<b>12.728</b>	<b>86.289</b>

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.035	-17	0		-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	195	-2			-2
Fiske og havbruk	571	-1	0		-1
Industri	691	-2	-1		-3
Jordbruk og skogbruk	101	0	0		0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	640	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0			0
Tjenesteytende virksomhet	623	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	728	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	560	-2	-1		-3
<b>Sum Bedriftsmarkedet</b>	<b>5.396</b>	<b>-26</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>-37</b>
<b>Sum Personmarked</b>	<b>1.958</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>7.354</b>	<b>-27</b>	<b>-10</b>	<b>-1</b>	<b>-38</b>

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

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

## Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikoavurdering per 31.03.20

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
74 827	4 628	343	<b>79 798</b>	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.20	<b>81 397</b>	352	5 527	75 518
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:								
848	- 846	- 2	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	- 3	-1 045	1 048
- 913	919	- 6	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	- 20	1 085	-1 065
- 10	- 33	43	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	80	- 67	- 13
513	173	2	<b>688</b>	Netto ny måling av tap	<b>350</b>	- 1	127	224
9 310	74	36	<b>9 420</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>10 196</b>	91	102	10 003
- 7 539	- 768	- 68	<b>- 8 375</b>	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	<b>- 8 748</b>	- 70	- 854	- 7 824
77 036	4 147	348	<b>81 531</b>	Totalt engasjement til amortisert kost	<b>83 195</b>	429	4 875	77 891
			<b>12 103</b>	Utlån til virkelig verdi over resultat	<b>12 123</b>			
77 036	4 147	348	<b>93 634</b>	Totalt engasjement 31.03.20	<b>95 318</b>	429	4 875	77 891
- 7 771	- 479	- 10	<b>- 8 432</b>	Utenom balanse	<b>- 8 573</b>	- 8	- 470	- 7 923
69 265	3 668	338	<b>85 202</b>	Brutto utlån	<b>86 745</b>	421	4 405	69 968
- 253	- 114	- 118	<b>- 485</b>	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	<b>- 587</b>	- 156	- 148	- 283
69 012	3 554	220	<b>84 717</b>	Netto utlån	<b>86 158</b>	265	4 257	69 685

### Forklaringer til tabellen:

- \* Forutsetningene for migrering mellom trinnene og spesifikasjon av IFRS 9 er spesifisert i note 7. Kunder som har vesentlige endringer i kredittrisiko vil migrere mellom trinnene.
- \* Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har økning i ECL.
- \* Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har reduksjon i ECL.
- \* Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- \* Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.

## Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikoavurdering per 31.12.19

Morbank				Konsern				
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
72 095	5 191	383	<b>77 669</b>	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.19	<b>78 852</b>	432	5 759	72 661
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:								
1 832	- 1 811	- 21	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	- 21	- 1 878	1 899
- 2 307	2 319	- 12	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	- 15	2 472	- 2 457
- 49	- 59	108	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	131	- 71	- 59
- 7 432	- 289	6	<b>- 7 715</b>	Netto ny måling av tap	<b>- 8 064</b>	- 49	- 321	- 7 694
34 503	792	59	<b>35 354</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>39 800</b>	82	1 439	38 279
- 23 815	- 1 515	- 180	<b>- 25 510</b>	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	<b>- 29 191</b>	- 207	- 1 873	- 27 111
74 827	4 628	343	<b>79 798</b>	Totalt engasjement til amortisert kost	<b>81 397</b>	352	5 527	75 518
			<b>12 707</b>	Utlån til virkelig verdi over resultat	<b>12 728</b>			
74 827	4 628	343	<b>92 505</b>	Totalt engasjement	<b>94 125</b>	352	5 527	75 518
- 6 540	- 528	- 19	<b>- 7 395</b>	Utenom balanse	<b>- 7 354</b>	- 12	- 528	- 6 506
68 287	4 100	324	<b>85 110</b>	Brutto utlån	<b>86 771</b>	340	4 999	69 012
- 166	- 116	- 116	<b>- 398</b>	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	<b>- 482</b>	- 151	- 142	- 189
68 121	3 984	208	<b>84 712</b>	Netto utlån	<b>86 289</b>	189	4 857	68 823

## Note 7 - Tapsavsetninger

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsavsetning skal beregnes som forventet kredittap over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til eiendelen. For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn, herunder:

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

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

For å beregne forventet kredittap benytter SpareBank 1 Nord-Norge en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på bankens kredittmodeller (IRB), herunder estimer for PD, LGD og EAD. I modellen benyttes PD og andre objektive hendelser for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene, mens LGD benyttes for å beregne forventet tap. Til forskjell fra hvordan kredittmodellene benyttes for kapitaldekningsformål, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt.

Tapsavsetningene består av:

**Trinn 1:** Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved første gangs innregning, får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. På dette trinnet ligger alle finansielle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller trinn 3.

**Trinn 2:** På dette trinnet ligger finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden første gangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis for mislighold eller tap. Forventet tap er her beregnet over lånets løpetid. Konsernet definerer det som en vesentlig økning av kreditt risiko dersom engasjementets beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt. Både absolutte og relative endringer i PD er brukt som kriterie for å flytte et engasjement over til trinn 2. Den viktigste faktoren for en vesentlig endring i kreditt risiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. Endring i PD med over 150 % er satt som grense for en vesentlig endring. I tillegg må PD være høyere enn 0,60 %. Engasjementer der det har vært mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig ending i kreditt risiko dersom det settes på særskilt overvåking eller det er gitt betalingslettelser.

**Trinn 3:** Alle finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis for mislighold eller tap på balansedagen, ligger i dette trinnet. Forventet tap over lånets løpetid beregnes. Dette trinnet omfatter finansielle eiendeler som etter tidligere regelverk (IAS 39) ble definert som misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer.

En eiendel flyttes fra kategori 2 til kategori 1 når:

- Kunden har hatt en positiv utvikling i risiko, slik at økningen i kreditt risiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.
- Kunden fjernes fra «særskilt overvåking».
- Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden ble satt til «særskilt overvåking».

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 2 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, men økningen i kreditt risiko siden innvilgelse fortsatt er vesentlig.

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 1 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, og økningen i kreditt risiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.

Morbank				Lån til amortisert kost				Konsern				
(Beløp i mill kroner)												
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 01.01.20	-520	-152	-152	-216				
			-398	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-482							
			-38	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38							
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:								
-17	16	1	0	til (-fra) trinn 1	0	1	19	-20				
6	-7	1	0	til (-fra) trinn 2	0	5	-13	8				
0	2	-2	0	til (-fra) trinn 3	0	-4	4	0				
-76	-18	-4	-98	Netto økning/reduksjon i saldo	-115	-11	-26	-78				
-20	-1	-3	-24	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-31	-3	-3	-25				
10	8	5	23	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	29	7	11	11				
<b>-290</b>	<b>-126</b>	<b>-119</b>	<b>-535</b>	<b>Tapsavsetninger 31.03.20</b>	<b>-637</b>	<b>-157</b>	<b>-160</b>	<b>-320</b>				
				<b>Tapsavsetninger segmentert på markeder</b>								
-26	-31	-23	-80	Sum personmarked	-123	-48	-43	-32				
-264	-95	-96	-455	Sum bedriftsmarked	-514	-109	-117	-288				
<b>-290</b>	<b>-126</b>	<b>-119</b>	<b>-535</b>	<b>Tapsavsetninger 31.03.20</b>	<b>-637</b>	<b>-157</b>	<b>-160</b>	<b>-320</b>				
			-485	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-587							
			-50	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-50							

**Forklaringer til tabellen:**

- \* Periodens endringer som følge av migrering: overføring mellom trinnen som følge av vesentlig endring i kredittrisiko.
- \* Netto økning/reduksjon saldo: Endringer i forventet kreditttap, endringer i forutsetninger for modellen, effekt av tilbakebetaling, konstatering av tap og andre endringer som påvirker saldo.
- \* Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen .
- \* Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen .
- \* Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen, herunder garantier og ubenyttede kredittrammer, men ikke lånetilsagn.

<b>Morbank</b>				<b>Lån til amortisert kost</b>				<b>Konsern</b>			
<small>(Beløp i mill kroner)</small>											
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-188	-149	-168	<b>-505</b>	Tapsavsetninger 01.01.19	<b>-546</b>	-166	-172	-208			
			<b>-470</b>	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>-511</b>						
			<b>-35</b>	herav tapsavsetninger som annen gjeld	<b>-35</b>						
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:							
-57	56	1	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	1	57	-58			
11	-14	3	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	3	-15	12			
0	1	-1	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	-2	2	0			
83	-40	31	<b>74</b>	Netto økning/reduksjon i saldo	<b>36</b>	-1	-43	80			
-92	-12	-3	<b>-107</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>-144</b>	-23	-29	-92			
50	32	20	<b>102</b>	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	<b>134</b>	36	48	50			
<b>-193</b>	<b>-126</b>	<b>-117</b>	<b>-436</b>	<b>Tapsavsetninger 31.12.19</b>	<b>-520</b>	<b>-152</b>	<b>-152</b>	<b>-216</b>			
				<b>Tapsavsetninger segmentert på markeder</b>							
-20	-26	-27	<b>-73</b>	Sum personmarked	<b>-112</b>	-48	-39	-25			
-173	-100	-90	<b>-363</b>	Sum bedriftsmarked	<b>-408</b>	-104	-113	-191			
<b>-193</b>	<b>-126</b>	<b>-117</b>	<b>-436</b>	<b>Tapsavsetninger 31.12.19</b>	<b>-520</b>	<b>-152</b>	<b>-152</b>	<b>-216</b>			
				<b>-398</b> herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>-482</b>						
				<b>-38</b> herav tapsavsetninger som annen gjeld	<b>-38</b>						



## Note 8 - Tap

### Bokførte tap

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19
- 64	- 34	<b>99</b>	<b>117</b>	- 31	- 59
71	15	<b>4</b>	<b>5</b>	18	85
- 9	- 4	<b>- 3</b>	<b>- 3</b>	- 4	- 15
- 2	- 23	<b>100</b>	<b>119</b>	- 17	<b>11</b>

### Tap fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19
12	3	<b>73</b>	<b>73</b>	3	10
- 25	- 12	<b>2</b>	<b>3</b>	- 12	- 25
1	1	<b>8</b>	<b>9</b>	3	5
5	0	<b>13</b>	<b>13</b>	0	5
- 3	- 1	<b>- 1</b>	<b>- 1</b>	0	- 3
- 2	- 7	<b>- 5</b>	<b>- 5</b>	- 9	- 3
6	- 4	<b>- 4</b>	<b>- 4</b>	- 4	4
- 3	0	<b>2</b>	<b>8</b>	2	2
0	- 2	<b>5</b>	<b>8</b>	- 2	2
- 9	- 22	<b>93</b>	<b>104</b>	- 19	- 3
7	- 1	<b>7</b>	<b>15</b>	2	14
- 2	- 23	<b>100</b>	<b>119</b>	- 17	<b>11</b>

## Note 9 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

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

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

Samlet utgjør denne forpliktelsen for SpareBank 1 Næringskreditt per 31.03.20 kr 0,- fordi selskapet har større likvider enn forfall de neste 12 måneder. For SpareBank 1 Boligkreditt utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå om lag 19 mill kroner.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2019.

## Note 10 - Finansielle derivater

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Renteinstrument:

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

#### Valutainstrument:

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

#### Valutabytteavtaler:

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

#### Rente- og valutabytteavtaler:

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

#### Opsjoner:

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

SpareBank 1 Nord-Norge inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko. Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS standard IAS 39. Øvrig sikring defineres som ordi nær regnskapsmessig sikring. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

Virkelig verdi sikringer	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	37	- 67	286
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 76	71	- 308
<b>Total virkelig verdi sikringer</b>	<b>-38</b>	<b>4</b>	<b>-22</b>

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

(Beløp i mill kroner)

#### Til virkelig verdi over resultatet

	31.03.20			31.03.19			31.12.19		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>									
Valutaterminer (forwards)	5 782	133	205	2 647	14	21	1 911	16	16
Valutabytteavtaler (swap)	27 221	1 846	1 055	16 500	184	100	21 840	308	294
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	33 003	1 979	1 260	19 147	198	121	23 751	324	310
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	33 003	1 979	1 260	19 147	198	121	23 751	324	310
<b>Renteinstrumenter</b>									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	36 376	1 468	1 183	27 116	657	514	29 869	612	348
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	692	155	158	432	16	44	375	17	42
Sum ikke-standardiserte kontrakter	37 068	1 623	1 341	27 548	673	558	30 244	629	390
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	37 068	1 623	1 341	27 548	673	558	30 244	629	390
<b>Sikring av innlån</b>									
<b>Valutainstrumenter</b>									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
<b>Renteinstrumenter</b>									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	16 835	418	21	16 389	449	22	18 729	158	63
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	16 835	418	21	16 389	449	22	18 729	158	63
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	16 835	418	21	16 389	449	22	18 729	158	63
Sum renteinstrumenter	53 903	2 041	1 362	43 937	1 122	580	48 973	787	453
Sum valutainstrumenter	33 003	1 979	1 260	19 147	198	121	23 751	324	310
<b>Sum</b>	<b>86 906</b>	<b>4 020</b>	<b>2 622</b>	<b>63 084</b>	<b>1 319</b>	<b>701</b>	<b>72 724</b>	<b>1 110</b>	<b>763</b>

## Note 11 - 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 31.03.20 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A-B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	30.572	29.564	1.008	0	<b>1.008</b>
Finansielle derivater gjeld	28.460	27.916	544	0	<b>544</b>

## Note 12 - Likviditetsrisiko

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

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,26 år per 31.03.20.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 151 %.

## Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.19	1.KV.19	1.KV.20		1.KV.20	1.KV.19	31.12.19
264	62	68	Provisjon fra formidlingslån	68	62	264
312	68	73	Betalingstjenester	73	68	312
166	40	43	Forsikring	43	40	166
27	4	7	Garantiprovisjoner	7	4	27
			Eiendomsmegling	30	31	141
36	8	12	Forvaltning	12	8	36
14	4	3	Kredittformidling	3	4	14
37	8	6	Øvrige provisjonsinntekter	19	14	75
<b>856</b>	<b>194</b>	<b>212</b>	<b>Sum provisjonsinntekt</b>	<b>255</b>	<b>231</b>	<b>1 035</b>
92	22	17	Provisjonskostnader	22	26	107
<b>764</b>	<b>172</b>	<b>195</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>233</b>	<b>205</b>	<b>928</b>
			Regnskapstjenester	60	48	187
11	5	1	Andre driftsinntekter	0	3	1
<b>775</b>	<b>177</b>	<b>196</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>293</b>	<b>256</b>	<b>1 116</b>
30 %	30 %	29 %	Andel av total netto kjerneinntekter	35 %	35 %	35 %

## Note 14 Driftskostnader

### Morbank

(Beløp i mill kroner)

### Konsern

31.12.19	1.KV.19	1.KV.20		1.KV.20	1.KV.19	31.12.19
436	99	<b>108</b>	Lønnskostnader	<b>168</b>	153	661
33	8	<b>11</b>	Pensjonskostnader 1)	<b>15</b>	11	46
111	25	<b>28</b>	Sosiale kostnader	<b>32</b>	29	127
<b>580</b>	<b>132</b>	<b>147</b>	<b>Sum personalkostnader</b>	<b>215</b>	<b>193</b>	<b>834</b>
235	54	<b>65</b>	IT-kostnader	<b>71</b>	57	257
223	39	<b>40</b>	Administrasjonskostnader	<b>50</b>	49	267
92	23	<b>25</b>	Avskrivninger	<b>28</b>	29	120
26	7	<b>7</b>	Driftskostnader eiendommer	<b>6</b>	7	28
75	15	<b>15</b>	Øvrige driftskostnader	<b>34</b>	27	134
<b>1 231</b>	<b>270</b>	<b>299</b>	<b>Sum kostnader</b>	<b>404</b>	<b>362</b>	<b>1 640</b>

1) Kostnader knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning utgjør om lag 1,8 millioner kroner i 1. kvartal 2020. IAS 19 pensjonsberegninger er justert i henhold til aktuarberegninger per 31.03.20.

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

### Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler 31.03.20</b>				
Aksjer	177	55	567	<b>799</b>
Obligasjoner	11 986	7 104		<b>19 090</b>
Finansielle derivater		4 020		<b>4 020</b>
Utlån til kunder med fast rente			8 546	<b>8 546</b>
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 577	<b>3 577</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 163</b>	<b>11 179</b>	<b>12 690</b>	<b>36 032</b>

### Forpliktelser 31.03.20

Finansielle derivater		2 622		<b>2 622</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>2 622</b>		<b>2 622</b>

### Eiendeler 31.03.19

Aksjer	162	83	147	392
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap	10 677	4 280		14 957
Finansielle derivater		1 319		1 319
Utlån til kunder med fast rente			7 691	7 691
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 069	3 069
<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 839</b>	<b>5 682</b>	<b>10 907</b>	<b>27 428</b>

### Forpliktelser 31.03.19

Finansielle derivater		701		701
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>701</b>		<b>701</b>

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

(Beløp i mill kroner)	Finansielle eiendeler		
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap
Balanseført verdi per 31.03.19	147	7 691	3 069
Netto gevinster på finansielle instrumenter	420	197	
Tilgang/kjøp		2 455	2 790
Salg			-2 143
Forfalt		-1 797	-139
<b>Balanseført verdi per 31.03.20</b>	<b>567</b>	<b>8 546</b>	<b>3 577</b>

## Note 16- Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		31.03.20	31.03.19	31.12.19	31.03.20	31.03.19	31.12.19
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	21 751	36 675	165 934	993 500	1 009 727	1 102 546
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	- 127	595	146	11 016	13 662	10 829
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	3 074	1 484	16 595	35 344	33 725	49 002
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	12 427	14 444	21 944	89 647	74 335	80 188
Fredrik Langesg 20 AS	100	2 199	- 167	- 756	347 935	26 960	346 549
<b>Total</b>		<b>39 324</b>	<b>53 031</b>	<b>203 863</b>	<b>1 477 442</b>	<b>1 158 409</b>	<b>1 589 114</b>

## Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19
6	7	6	6	7	6
0	7	3	65	68	50
199	225	198	212	239	215
225	473	260	105	322	72
206	112	294	375	199	283
636	824	761	763	835	626

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

## Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19
1 194	2 575	2 210	2 318	2 800	1 425
198	4	178	472	296	498
38	33	50	88	72	77
1 430	2 612	2 438	2 878	3 168	2 000
38	35	50	50	35	38
1) Herav tapavsetninger utenom balanseposter etter IFRS 9					
Spesifikasjon av andre forpliktelser:					
266	331	423	463	475	422
455	161	206	211	204	467
21	13	28	29	13	33
147	425	59	100	448	164
252	674	451	451	674	252
36	34	37	46	43	34
17	937	1 006	1 018	942	53
1194	2575	2 210	2318	2800	1425

2) Se note 23 for mer info om IFRS 16



## Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern		
31.12.19	31.03.19	31.03.20	31.03.20	31.03.19	31.12.19
3 867	3 049	<b>3 358</b>	<b>3 339</b>	3 049	3 867
1 729	1 424	<b>1 641</b>	<b>1 641</b>	1 424	1 729
2 020	2 076	<b>3 079</b>	<b>3 079</b>	2 076	2 020
1 293	1 085	<b>985</b>	<b>985</b>	1 085	1 293
505	594	<b>597</b>	<b>597</b>	594	505
2 610	1 998	<b>2 605</b>	<b>2 605</b>	1 998	2 610
6 135	5 200	<b>7 024</b>	<b>7 001</b>	5 173	6 091
1 968	1 828	<b>1 939</b>	<b>1 939</b>	1 828	1 968
2 041	2 510	<b>2 419</b>	<b>2 419</b>	2 510	2 041
<b>22 168</b>	<b>19 764</b>	<b>23 647</b>	<b>23 605</b>	<b>19 737</b>	<b>22 124</b>
36 489	34 836	<b>37 694</b>	<b>37 694</b>	34 836	36 489
9 417	9 610	<b>9 310</b>	<b>9 310</b>	9 610	9 417
<b>68 074</b>	<b>64 210</b>	<b>70 651</b>	<b>70 609</b>	<b>64 183</b>	<b>68 030</b>

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

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

#### Verdipapirgjeld

	31.03.19	31.12.19	31.03.20
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	24 461	24 786	25 865
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>24 461</b>	<b>24 786</b>	<b>25 865</b>

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.19	31.03.20	31.03.20	31.03.20	31.03.20	31.03.20
Endringer i verdipapirgjeld						
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	24 786	650	-1 516	1 644	301	25 865
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>24 786</b>	<b>650</b>	<b>-1 516</b>	<b>1 644</b>	<b>301</b>	<b>25 865</b>

	31.03.19	31.12.19	31.03.20
Ansvarlige lån	1 200	1 050	1 050
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>850</b>	<b>1 050</b>	<b>1 050</b>

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.19	31.03.20	31.03.20	31.03.20	31.03.20	31.03.20
Endringer i ansvarlige lån						
Tidsbegrensede ansvarlig lån	1 050					1 050
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>1 050</b>					<b>1 050</b>

	31.03.19	31.12.19	31.03.20
<b>Fondsobligasjoner:</b>	<b>780</b>	<b>780</b>	<b>780</b>

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

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

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

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

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

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

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

## Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

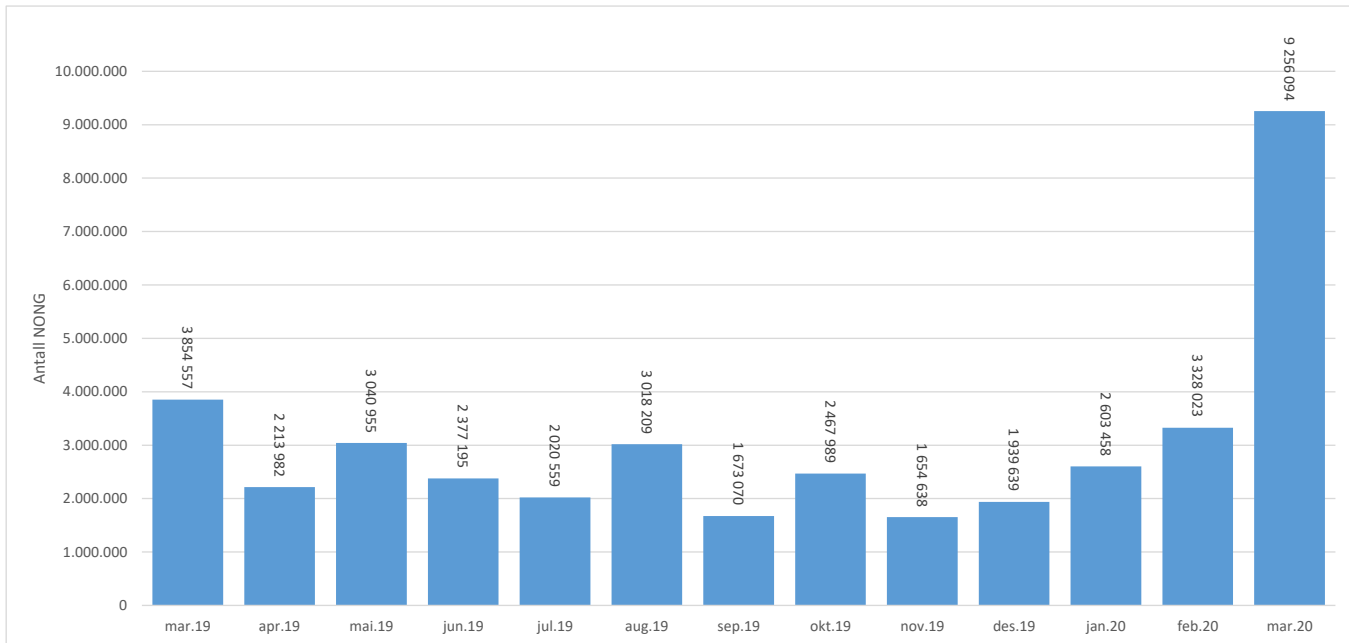
31.03.20

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
State Street Bank and Trust Comp	3.415.002	3,40 %
PARETO INVEST AS	3.161.748	3,15 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.091.505	3,08 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.504.703	2,49 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.205.565	2,20 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.198.362	2,19 %
Morgan Stanley & Co. International	1.793.505	1,79 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.467.630	1,46 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.225.000	1,22 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	971.084	0,97 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	922.412	0,92 %
State Street Bank and Trust Comp	921.048	0,92 %
JP MORGAN SECURITIES PLC	869.341	0,87 %
ARCTIC FUNDS PLC	790.249	0,79 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	781.884	0,78 %
BARCLAYS CAPITAL SEC. LTD FIRM	724.596	0,72 %
<b>SUM</b>	<b>35.304.588</b>	<b>35,16 %</b>

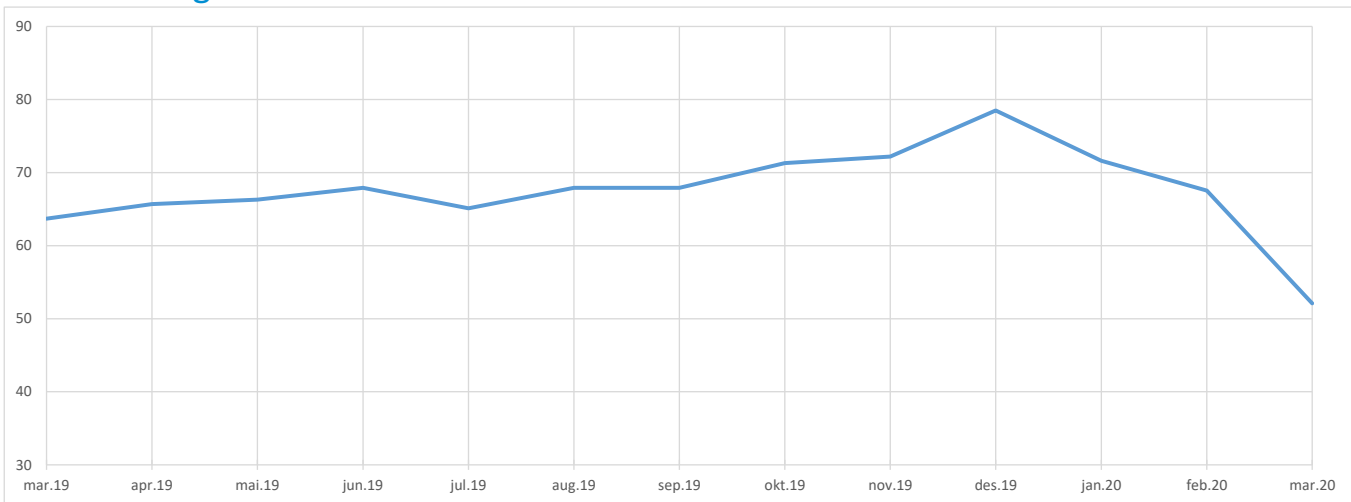
### Utbyttepolicy

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

## Omsetningsstatistikk



## Kursutvikling NONG



## Note 22 - Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 Nord-Norge og Helgeland Sparebank etablerer et strategisk og fremtidsrettet samarbeid. SpareBank 1 Nord-Norge blir en langsiktig eier i Helgeland Sparebank med 19,99 % av egenkapitalbevisene. Helgeland Sparebank kjøper i den sammenheng SpareBank 1 Nord-Norges bankvirksomhet knyttet til filialene på Helgeland. Samtidig trer Helgeland Sparebank inn i SpareBank 1 - alliansen ved å bli en del av SamSpar.

For detaljer, se børsmelding datert 18.03.20.

Det er for øvrig ikke fremkommet ny informasjon i perioden frem til styrets endelige behandling av regnskapet som har vesentlig betydning for kvartalsregnskapet.

## Note 23 - Leieavtaler

Tabellen viser effekten på balanse og resultat ved bruk av IFRS 16.

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.03.19	31.12.19	31.03.20	Bruksrett	31.03.20	31.12.19	31.03.19
341	341	264	Balanseført verdi 01.01.	417	482	482
0	0	164	Tilgang	56	0	0
0	0	0	-Avgang	0	0	0
0	-34	6	Andre endringer	4	-5	-3
341	307	434	Balanseført verdi ved periodens slutt	477	477	479
11	43	13	Avskrivninger i perioden	14	60	15
330	264	421	<b>Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt</b>	<b>463</b>	<b>417</b>	<b>464</b>

31.03.19	31.12.19	31.03.20	Leieforpliktelse	31.03.20	31.12.19	31.03.19
341	341	266	Balanseført verdi 01.01.	422	482	482
0	0	163	Nye avtaler i perioden	54	0	0
-10	-45	-13	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-15	-63	-14
2	7	2	Renter	2	10	3
-7	-37	5	Andre endringer	5	-7	-6
326	266	423	<b>Balanseført verdi leieforpliktelse ved periodens slutt</b>	<b>468</b>	<b>422</b>	<b>465</b>

31.03.19	31.12.19	31.03.20	Resultatregnskap	31.03.20	31.12.19	31.03.19
11	43	13	Avskrivninger	14	60	14
2	7	2	Renter	2	10	2
13	49	15	<b>Sum</b>	<b>16</b>	<b>70</b>	<b>16</b>

31.03.19	31.12.19	31.03.20	Effekter IFRS 16	31.03.20	31.12.19	31.03.19
10	45	13	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	15	63	14
13	49	15	Økning kostnader etter IFRS 16	16	70	16
-3	-4	-2	<b>Endringer i resultat før skatt</b>	<b>-1</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>

## Alternative resultatmål (APM)

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

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

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

**Innskudd**

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

**Utlån**

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

**Tap og mislighold**

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



## Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Resultat etter skatt	<b>384</b>	869	2 062
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	<b>8</b>	7	28
<b>Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner</b>	<b>376</b>	862	2 034
Bokført egenkapital	<b>13 691</b>	13 046	14 172
Fondsobligasjoner	<b>780</b>	780	780
<b>Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>12 911</b>	12 266	13 392
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	<b>13 392</b>	12 278	12 278
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	<b>12 949</b>	12 266	12 266
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.			12 820
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.			13 194
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.			13 392
<b>Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>13 152</b>	12 272	12 790
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	<b>1 504</b>	3 448	2 034
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	<b>13 152</b>	12 272	12 790
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>11,4 %</b>	28,1 %	15,9 %
Sum kostnader	<b>404</b>	362	1 640
Sum inntekter	<b>971</b>	1 318	4 124
<b>Kostnadsprosent</b>	<b>41,6 %</b>	27,5 %	39,8 %
Netto renteinntekter	<b>552</b>	473	2 097
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	<b>114 704</b>	106 731	108 989
<b>Rentemargin</b>	<b>1,92 %</b>	1,77 %	1,92 %
Innskudd fra kunder	<b>70 609</b>	64 183	68 030
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	<b>122 764</b>	115 379	121 733
<b>Innskuddsdekning inklusive formidlingslån</b>	<b>57,5 %</b>	55,6 %	55,9 %
Innskudd fra kunder	<b>70 609</b>	64 183	68 030
Utlån til kunder	<b>85 361</b>	81 533	85 692
<b>Innskuddsdekning</b>	<b>82,7 %</b>	78,7 %	79,4 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	122 764	115 379	121 733
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	115 379	107 256	114 117
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	7 385	8 123	7 616
<b>Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent</b>	<b>6,4 %</b>	<b>7,6 %</b>	<b>6,7 %</b>
Brutto utlån til kunder	85 361	81 533	85 692
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	81 533	76 746	80 863
Vekst i utlån til kunder i kroner	3 828	4 787	4 829
<b>Vekst i utlån til kunder i prosent</b>	<b>4,7 %</b>	<b>6,2 %</b>	<b>6,0 %</b>
Formidlingslån	37 403	33 846	36 041
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	122 764	115 379	121 733
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån</b>	<b>30,5 %</b>	<b>29,3 %</b>	<b>29,6 %</b>
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	36 988	33 421	35 625
Brutto utlån til personmarked	86 697	82 530	86 287
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked</b>	<b>42,7 %</b>	<b>40,5 %</b>	<b>41,3 %</b>
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	415	425	416
Brutto utlån bedriftsmarked	37 451	34 215	36 525
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>1,1 %</b>
Innskudd fra kunder	70 609	64 183	68 030
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	64 183	59 039	63 985
Vekst i innskudd i kroner	6 426	5 144	4 045
<b>Innskuddsvekst siste 12 mnd</b>	<b>10,0 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>6,3 %</b>
Tap på utlån i perioden	119	- 17	11
Tap på utlån annualisert	476	- 68	11
Brutto utlån inklusive formidlingslån	124 149	116 745	122 812
<b>Tap på utlån i forhold til brutto utlån</b>	<b>0,38 %</b>	<b>-0,06 %</b>	<b>0,01 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	429	402	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 157	- 145	- 152
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	272	257	200
Brutto utlån inklusive formidlingslån	124 149	116 745	122 812
<b>Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,2 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	429	402	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 157	- 145	- 152
<b>Tapsavsetningsgrad</b>	<b>36,6 %</b>	<b>36,1 %</b>	<b>43,2 %</b>