

Kvartalsrapport



Regnskap 3. kvartal 2015

Innholdsfortegnelse

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

Nøkkeltall konsern

<i>Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital</i>		30.09.15	%	30.09.14	%	31.12.14	%
Fra resultatregnskapet							
Netto renteinntekter		1 122	1,79 %	1 048	1,76 %	1 426	1,78 %
Netto provisjons- og andre inntekter		711	1,13 %	729	1,22 %	966	1,20 %
Netto inntekter på finansielle investeringer		203	0,32 %	551	0,92 %	602	0,75 %
Sum inntekter		2 036	3,24 %	2 328	3,91 %	2 994	3,73 %
Sum kostnader		1 010	1,61 %	974	1,63 %	1 328	1,66 %
Resultat før tap		1 026	1,63 %	1 354	2,27 %	1 666	2,08 %
Tap		108	0,17 %	85	0,14 %	321	0,40 %
Resultat før skatt		918	1,46 %	1 269	2,13 %	1 345	1,68 %
Skatt		180	0,29 %	208	0,35 %	223	0,28 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0,00 %	0	0,00 %	27	0,03 %
Minoritetsinteresser		- 1	0,00 %	- 1	0,00 %	- 1	0,00 %
Resultat etter skatt		739	1,18 %	1 062	1,78 %	1 096	1,37 %
Lønnsomhet							
Egenkapitalrentabilitet	1	10,4 %		15,9 %		12,2 %	
Rentemargin	2	1,79 %		1,76 %		1,78 %	
Kostnadsprosent	3	49,6 %		41,8 %		44,4 %	
Balansetall og likviditet							
Brutto utlån		63 143		60 363		61 249	
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		87 661		83 946		84 980	
Utlånsvekst siste 12 mnd		4,6 %		6,6 %		6,9 %	
Utlånsvekst inkl.formidlingslån siste 12 mnd		4,4 %		6,1 %		5,5 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale PM lån		39,1 %		39,9 %		39,7 %	
Andel utlån overført til Sp1 Boligkreditt av totale utlån		28,0 %		28,1 %		27,9 %	
Innskudd fra kunder		47 660		45 386		45 761	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		5,0 %		3,3 %		1,8 %	
Innskuddsdekning	4	75,5 %		75,2 %		74,7 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån		54,4 %		54,1 %		53,8 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	83 698		79 442		80 191	
Sum eiendeler		84 495		80 621		83 188	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		6,0 %				5,9 %	
Tap og mislighold							
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,16 %		0,13 %		0,19 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,31 %		0,49 %		0,34 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,42 %		0,30 %		0,27 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,44 %		0,50 %		0,41 %	
Tapsavsetningsgrad		39,97 %		36,21 %		32,82 %	
Soliditet							
Kapitaldekning i %	6	16,3 %		15,5 %		15,6 %	
Kjernekapital i %	7	14,2 %		13,2 %		13,6 %	
Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat		13,5 %		13,2 %		12,5 %	
Kjernekapital		8 462		7 741		8 439	
Ansvarlig kapital		9 747		9 414		9 680	
Beregningsgrunnlag		59 708		60 783		61 936	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		127 %					
Lokalisering og bemanning							
Antall kontorer		66		67		66	
Antall årsverk		891		923		927	

Nøkkeltall EK - bevis

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	3.KV.15 *
Børskurs 31.12. (justert) (1)	47,05	39,97	13,85	34,62	37,76	28,90	24,70	35,50	39,90	36,20
Antall utstedte EKB (mill) (2)	50,31	53,43	56,92	56,92	56,92	74,00	74,40	100,40	100,40	100,40
Børsverdi utstedte EKB (mill. kr) (3)	2.367	2.135	788	1.970	2.149	2.139	1.837	3.564	4.006	3.634
Børsverdi sum EK (4)	7.283	6.494	2.282	5.704	6.223	5.083	4.418	7.530	8.464	7.679
Utbytte per EKB avsatt (5)	3,15	2,99	0,94	2,12	1,81	1,25	1,02	1,10	1,90	
Utbytte per EKB utbetalt	3,15	3,15	2,99	0,94	2,12	5,14	1,25	1,15	1,10	1,90
Direkte avkastning (6)	6,7 %	7,5 %	6,8 %	6,1 %	4,8 %	4,3 %	4,1 %	3,1 %	4,8 %	
Effektiv avkastning (7)	1,6 %	-8,4 %	-57,9 %	156,8 %	15,2 %	-9,8 %	-10,2 %	48,4 %	15,5 %	-4,5 %
Bokført egenkapital morbank	3.185	3.566	3.656	4.247	4.547	5.264	5.589	7.200	7.735	8.118
Bokført egenkapital konsern, mill	3.524	4.104	4.458	5.160	5.670	6.408	6.832	8.502	9.343	9.714
Bokført egenkapital per EKB morbank (8)	27,13	29,43	27,87	31,09	34,59	29,93	31,24	33,94	36,46	38,27
Bokført egenkapital per EKB konsern (9)	22,76	25,26	27,05	31,31	34,41	36,43	38,19	40,08	44,05	45,79
Resultat per EKB morbank (10)	5,15	4,39	2,08	5,41	4,93	2,28	2,91	3,91	3,50	4,90
Resultat per EKB konsern (11)	5,43	4,50	2,09	5,21	4,95	2,75	3,36	4,13	5,16	4,64
P/E (Børskurs/resultat per EKB konsern) (12)	8,67	8,88	6,62	6,64	7,63	10,51	7,34	8,59	7,73	7,80
P/BV (Børskurs/bokf. EK per EKB konsern) (13)	2,07	1,58	0,51	1,11	1,10	0,79	0,65	0,89	0,9	0,8
Utdelingsforhold EKB (konsern) (14)	61,1 %	68,1 %	45,4 %	39,3 %	36,7 %	54,9 %	35,1 %	26,6 %	36,8 %	0,0 %
Eierandelsbrøk 31.12. (15)	32,5 %	32,9 %	34,5 %	34,5 %	34,5 %	42,1 %	41,6 %	47,3 %	47,3 %	47,3 %
Eierandelsbrøk 1.1. benyttet ved resultatfordeling (16)	35,6 %	34,2 %	34,2 %	34,5 %	34,5 %	38,7 %	42,1 %	42,9 %	47,3 %	47,3 %

* Beregning er per kvartalslutt

Kommentarer/definisjoner:

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

Rapport 3. kvartal 2015 – konsern

(Tall i parentes er for samme periode 2014)

Hovedtrekk:

- Resultat før skatt: 918 mill kroner (1 269 mill kroner).
- Resultat etter skatt: 738 mill kroner (1 061 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 10,4 % (15,9 %).
 - Resultat per egenkapitalbevis: kr 3,48 (kr 5,01).
- Fortsatt god underliggende bankdrift.
- Netto verdiendring finansielle eiendeler i 3. kvartal (ISO) på 84 mill kroner som følge av uro i verdipapirmarkedet.
- Netto inntekter på finansielle eiendeler: 203 mill kroner (551 mill kroner).
- Kostnadsprosent: 49,6 % (41,8 %).
- Utlånstap: 108 mill kroner (85 mill kroner).
- Utlånsvekst siste 12 måneder: 4,4 % (6,1 %) inklusive formidlingslån.
 - Personmarkedet 6,3 % (6,9 %).
 - Bedriftsmarkedet 0,0 % (4,5 %)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 5,0 % (3,3 %).
 - Personmarkedet 7,6 % (6,1 %).
 - Bedriftsmarkedet 1,9 % (9,0 %).
 - Offentlig sektor 0,6 % (-21,5 %).
- Innskuddsdekning: 75,5 % (75,2 %).
- Ren kjernekapitaldekning konsern inklusive resultatandel: 13,5 % (13,2 %).
- Tilfredsstillende tilgang på likviditet til tross for et strammere innenlands innlånsmarked
- Lønnsomhetsforbedrende tiltak er under iverksettelse. Dette inkluderer frivillig nedbemanning med mål om 10 % reduksjon av antall ansatte i morbanken i løpet av 2016.
- Arbeidet med fokus på kjernevirksomheten fortsetter. Konsernets engasjement i Russland er ytterligere nedtrappet.

Makroøkonomisk utvikling

Det forventes en betydelig oppbremsing i norsk økonomi i 2015 som følge av lav oljepris og lavere oljeinvesteringer. Veksten i BNP kan falle ned mot 1 %, og arbeidsledigheten kan komme opp i 4 %. Norges Bank satte 24.09.15 ned styringsrenten til 0,75 % fordi vekstutsiktene for norsk økonomi er svekket og fordi veksten trolig vil holde seg lav lenger enn tidligere lagt til grunn. Slik Norges Bank vurderer utsiktene kan styringsrenten bli satt ned ytterligere i løpet av det nærmeste året.

Nordnorsk økonomi viser fortsatt bare mindre tegn til svekkelse. Regionalt nettverks rapport til Norges Bank i september 2015 viser at veksten i nord fortsatt er sterkere enn i resten av landet. Rapporten viser til en ganske markert forventet vekst (2 til 3 %) også de neste seks månedene. Arbeidsledigheten holder seg stabilt lav, per september på 2,5 % helt ledige. Det er fortsatt god fart i boligmarkedet med økende priser og lav formidlingstid i de største byene. Veksten i boligpriser har gradvis flatet ut, og antallet nybygg er hittil i år ca. 10 % lavere enn i 2014.

Nord-Norge rammes sannsynligvis i mindre grad av oppbremsingen i norsk økonomi fordi landsdelen er mindre avhengig av olje- og gasssektoren, og fordi svak kronekurs har styrket eksportnæringene. Sjømateksperten ligger per september ca. 7 % over rekordåret 2014. Reiselivet rapporterer per august 2015 om 4 % flere overnattinger sammenlignet med fjoråret. En tredje vekstfaktor er høye anleggsinvesteringer i landsdelen. Nordnorske bedrifter økte leveransene til oljesektoren med 20 % til 5,6 mrd kroner i 2014. Bedriftene venter noe lavere leveranser i 2015. Planlagt driftssetting av Goliat og utbyggingen av Aasta Hansteen og Polarled vil de nærmeste årene gi positive bidrag til nordnorsk økonomi.

Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet og lavere renter har gitt god vekst i privat sparing. Veksten i privat forbruk har tatt seg opp, og omsetningen i varehandelen økte med 3 % i 2014. Bedriftene i varehandelen venter fortsatt markert vekst i 2015.

Selv om de makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge således fortsatt virker positive, og bedre enn for landet for øvrig, er banken likevel forberedt på at oppbremsingen i norsk økonomi kan slå sterkere inn i Nord-Norge. Dette ved at husholdningene blir mer forsiktige, og ved dempet innenlands etterspørsel. Utviklingen i internasjonal

økonomi kan også gi merkbare utslag i landsdelens næringsliv, spesielt gjelder dette fallende vekst i Kina og svakere råvaremarkeder.

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

Resultatutvikling

Regnskapet per 3. kvartal 2015 viser et driftsresultat før skatt på 918 mill kroner (1 269 mill kroner). Den underliggende bankdriften før tap er fortsatt god med et resultat på 823 mill kroner sammenlignet med 803 mill kroner samme periode i fjor.

Konsernets egenkapitalavkastning etter skatt per 30.09.15 er 10,4 % (15,9 %). Resultat per egenkapitalbevis er 3,48 kroner (5,01 kroner).

Resultatet for 3. kvartal isolert sett er påvirket av betydelige verdiendringer i finansielle eiendeler som følge av økte kredittmarginer i kapitalmarkedet.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter per 3. kvartal 2015 er 1 122 mill kroner (1 048 mill kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,79 % (1,76 %).

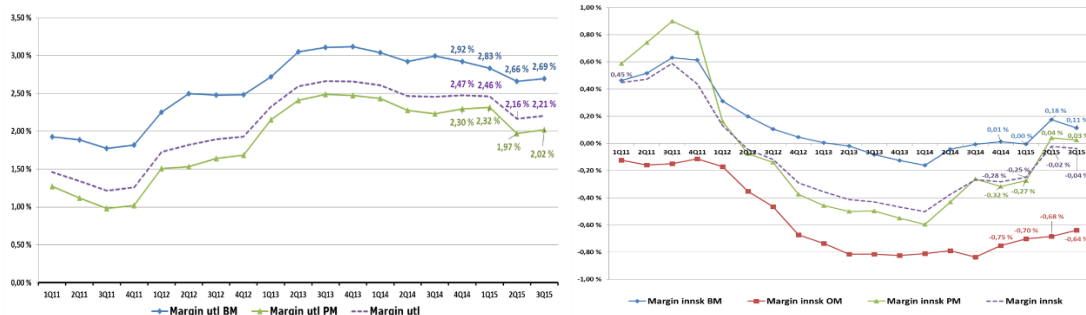
Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt føres som provisjonsinntekter. Per 3. kvartal 2015 utgjør disse provisjonsinntektene 203 mill kroner. Tilsvarende tall for samme periode i 2014 var 259 mill kroner. Netto renteinntekter inklusive ovennevnte provisjonsinntekter viser en økning på 18 mill kroner sammenlignet med 3. kvartal 2014.

Per 30.09.15 er det overført boliglån til SpareBank1 Boligkreditt på 24,5 mrd kroner (24,0 mrd kroner). Det er per 30.09.15 ikke overført lån til SpareBank 1 Næringskreditt (300 mill kroner).

Sammenlignet med 2. kvartal 2015, har netto renteinntekter inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, utviklet seg slik:

Beløp i mill kroner	3. kv.15	Endring	2. kv.15
Netto renteinntekter inkl. provisjon fra formidlingslån	446	+12	434
Utlåns- og innskuddsvolum		+8	
Utlåns- og innskuddsmarginer		-3	
Effekt av 2 færre dager		+4	
Øvrige effekter		+3	

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



Norges Banks styringsrente ble 18.06.15 satt ned fra 1,25 % til 1,00 %. Den 24.09.15 ble styringsrenten satt ned ytterligere 0,25 prosentpoeng til 0,75 %. Dette medfører lavere pengemarkedsrenter. Det lave rentenivået i

pengemarkedet forventes å vedvare, noe som igjen vil gi reduserte innlånskostnader for bankene. Med bakgrunn i ovennevnte, og fortsatt sterk konkurranse i markedet, vedtok banken å sette ned sine innskudds- og utlånsrenter fra 28.09.15 på nye engasjement. For eksisterende portefølje vil renteendringen få effekt fra 25.11.15. Netto resultat effekt av denne endringen av kunderenter på utlån og innskudd er isolert sett beregnet å være tilnærmet nøytral.

Sammenlignet med 2. kvartal 2015 har bankens gjennomsnittlige innlånskostnad fra kapitalmarkedet falt svakt i 3. kvartal. Kredittpåslagene for bankenes innlån i kapitalmarkedet har økt betydelig i 3. kvartal. Det vil likevel ta tid før dette vil vise seg i bankens gjennomsnittlige innlånskostnad. For resten av året forventes derfor bankens gjennomsnittlige innlånskostnad å falle ytterligere som følge av effekten av redusert NIBOR. Utviklingen i bankens samlede marginbilde fremover vil først og fremst avhenge av konkurransesituasjonen.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjør 711 mill kroner per 3. kvartal 2015 (729 mill kroner).

<i>Beløp i mill kroner</i>	30.09.15	Endring	30.09.14
Netto provisjons- og andre inntekter	711	-18	729
Provisjonsinntekter SpareBank 1 Boligkreditt	203	-59	262
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1 Nord-Norge	37	+6	31
Inntekter regnskapskontorer SNN Regnskapshuset	65	+4	61
Øvrige provisjons- og andre inntekter	406	+31	375

Inntekter på finansielle investeringer

Samlede netto inntekter på finansielle investeringer per 3. kvartal 2015 utgjør 203 mill kroner (551 mill kroner).

Disse har utviklet seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	30.09.15	Endring	30.09.14
Netto inntekter fra finansielle investeringer	203	-348	551
Resultat SpareBank 1 Gruppen	183	-79	262
Resultat SpareBank 1 Boligkreditt	54	+36	18
Resultat BN Bank	22	-34	56
Resultat SpareBank 1 Næringskreditt	14	-4	18
Resultat SpareBank 1 Kredittkort	15	+16	-1
Resultat SpareBank 1 Markets	14	+35	-21
Aksjeutbytte	8	-8	16
Netto verdiendring aksjer	-34	-201	167
Netto verdiendring obligasjoner, valuta og derivater	-73	-144	71
Netto verdiendring utlån til virkelig verdi inkl. sikring	0	35	-35

Netto verdiendring på obligasjonsporteføljen er betydelig påvirket av negativ verdiendring på obligasjoner klassifisert og regnskapsmessig verdsatt til virkelig verdi (markedsverdi). Sterk utgang på kredittpåslag (kredittspreader) i markedet, medfører et urealisert tap per 3. kvartal på om lag 93 mill kroner. I tillegg er det bokført urealisert verditap på tilbakekjøpt egen obligasjonsgjeld med 12 mill kroner. Størstedelen av ovennevnte urealiserte tap har kommet i løpet av 3. kvartal 2015. Kvaliteten i den underliggende porteføljen tilsier at banken i liten grad forventer at nedskrevet obligasjonsportefølje vil realiseres.

Også resultatandeler fra enkelte tilknyttede- og felleskontrollerte selskaper er påvirket av ovennevnte spreadutgang i obligasjonsmarkedet.

Netto verdiendring aksjer per 3. kvartal 2014 var preget av inntektsføring av gevinst ved salg av Nets med 137 mill kroner.

Resultatandel felleskontrollerte virksomheter

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt per 3. kvartal 2015 utgjør 939 mill kroner (1 343 mill kroner). I konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er 19,5 % andel av resultatet innarbeidet med 183 mill kroner (262 mill kroner). SpareBank 1 Livsforsikring og SpareBank 1 Skadeforsikring er de vesentligste bidragsyterne til resultatet i SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

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

Bankens eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt er nå på 14,71 %, og andel av resultatet i selskapet per 3. kvartal 2015 er 54 mill kroner (18 mill kroner). Resultatet hittil i år er positivt preget av utgang i EUR basisswapsread (bankens andel 56 mill kroner). Dette er midlertidige regnskapsmessige effekter som over tid vil utlignes.

SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SpareBank 1 Næringskreditt er nå 20,83 %, og andel av resultatet per 3. kvartal 2015 er 14 mill kroner (18 mill kroner).

BN Bank

SpareBank 1 Nord-Norge har en eierandel på 23,5 % i BN Bank per 30.09.15. Andel av resultatet per 3. kvartal 2015 er på 22 mill kroner (56 mill kroner).

Som det fremgår av konsernets rapport for 2. kvartal 2015, besluttet styret i BN Bank i august å rendyrke banken som en personmarkedsbank og avvikle bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til næringsseidom. Resultatet per 30.09.15 er preget av avsetninger for omstillingskostnader vedr nedlegging BM, samt negativ verdiendringer på obligasjonsporteføljen på grunn av endringer i kredittspreader.

Andre selskap

I tillegg til ovenstående er eierandel i SpareBank 1 Kredittkort på 17,80 % med andel resultat per 3. kvartal 2015 på 15 mill kroner (-1 mill kroner) innarbeidet. Videre er det innarbeidet 27,03 % resultatandel fra SpareBank 1 Markets med 14 mill kroner hittil i år (-21 mill kroner). I 2. kvartal 2015 er den formelle restruktureringen av SpareBank 1 Markets gjennomført ved at Sparebank 1 SMN sin markedsvirksomhet er integrert i SpareBank 1 Markets. I denne forbindelse er SpareBank 1 Nord-Norges eierandel i SpareBank 1 Markets redusert til 9,9 %. I bankens balanse per 30.09.15 er aksjeposten omklassifisert fra investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet til aksjer verdsatt til virkelig verdi.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 30.09.15 utgjør 478 mill kroner (507 mill kroner). Det er per 3. kvartal 2015 resultatført et netto tap/verdireduksjon på denne porteføljen med -34 mill kroner (167 mill kroner, herav 137 mill kroner vedrørende salg av eierpost i Nets AS). Porteføljen i datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS på aksjefondet Nord II har hittil i år hatt en negativ verdiendring på 44 mill kroner. Dette skyldes hovedsakelig urealiserte verdiendringer i 1. halvår på investeringer i selskap med eksponering innenfor olje- og gassektoren.

Sertifikater og obligasjoner

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 30.09.15 utgjør 11 262 mill kroner (9 474 mill kroner).

Samlede netto verdiendringer per 3. kvartal 2015 på denne porteføljen utgjør, -73 mill kroner (49 mill kroner).

Det norske verdipapirmarkedet, spesielt for OMF (obligasjoner med fortrinnsrett), har hittil i 2015 – og i særlig grad i 3. kvartal - hatt sterk utgang i risikopåslagene. Økte risikopremier har gitt et regnskapsmessig urealisert kurstap på bankens rentebærende portefølje. Se for øvrig kommentarer i avsnittet omhandlende inntekter fra finansielle investeringer ovenfor.

Valuta og derivater

Netto verdiendring fra valuta og finansielle derivater utgjør 32 mill kroner (22 mill kroner) per 3. kvartal 2015. Beløpet består av deler av inntekter fra SNN Markets, samt verdiendringer på bankens egne posisjoner i valuta og finansielle derivater.

Datterselskap

<i>(Beløp i hele tusen kroner)</i>	Eierandel i %	Resultat før skatt	
		30.09.15	30.09.14
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	91 053	86 853
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-48 401	13 872
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	23 874	14 054
EiendomsMegler 1 Lofoten AS	60	434	164
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	1 703	1 809
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	6 865	5 914
North-West 1 Alliance Bank	75	-3 049	-2 910
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	-966	890
Alsgården AS	100	859	1 087
Fredrik Langesgt 20 AS	100	1 830	862

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt per 3. kvartal 2015 på 74 mill kroner (123 mill kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har et resultat før skatt på 91 mill kroner per 3. kvartal 2015 (87 mill kroner). Selskapet har en god inntjeningsbase og samlede inntekter hittil i år er på 201 mill kroner (192 mill kroner). Tap på leasing- og låneengasjement ble per 3. kvartal 2015 7 mill kroner (4 mill kroner). Selskapet forvaltet ved kvartalsskiftet leasing-, forbrukslån og salgspantavtaler for til sammen 4 276 mill kroner (3 859 mill kroner), der leasingavtalene utgjør 2 268 mill kroner (2 077 mill kroner).

North-West 1 Alliance Bank i St. Petersburg, Russland (eierandel 75 %) har et resultat før skatt per 3. kvartal 2015 på - 3 mill kroner (-2,9 mill kroner).

SpareBank 1 Nord Norge Portefølje AS har en portefølje av unoterte aksjeposter og investeringer i fond. Selskapet har et resultat før skatt per 3. kvartal 2015 på - 48 mill kroner (14 mill kroner). Verdiendring på selskapets aksjeportefølje er kommentert ovenfor under avsnittet "Konsernets aksjeportefølje".

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS har et resultat før skatt per 3. kvartal 2015 på 24 mill kroner (14 mill kroner). Antall omsatte enheter hittil i 2015 er 2 006 (1 604), med samlet omsetningsverdi på 89 mill kroner, en økning på 29 %, sammenlignet med samme periode i 2014. EiendomsMegler 1 Nord-Norge eier per 30.09.15 60 % av selskapet EiendomsMegler 1 Lofoten AS.

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA har et resultat før skatt på 1,7 mill kroner per 3. kvartal 2015 (1,8 mill kroner).

SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS har et resultatbidrag før skatt på 6,8 mill kroner per 3. kvartal 2015 (5,9 mill kroner). I tillegg ble det i konsernets balanse 1. halvår 2015 bokført 10 mill kroner mot egenkapitalen som følge av korrigert årsregnskap 2014 knyttet til nedskrivning av goodwill.

Driftskostnader

Ordinære driftskostnader per 3. kvartal 2015 utgjorde 1 010 mill kroner. Sammenlignet med tilsvarende periode i 2014 utgjør dette en økning på 36 mill kroner.

Endringene i kostnadene fordeler seg som følger:

<i>Beløp i mill kroner</i>	3. kv.15	Endring	3. kv.14
Driftskostnader	1010	+36	974
Personalkostnader	568	+54	514
Adm.kostnader	264	+3	261
Avskrivninger	42	-26	68
Andre kostnader	136	+5	131

I forhold til GFK utgjorde kostnadene per 3. kvartal 2015 1,61 %, en reduksjon på 0,02 prosentpoeng sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2014.

Konsernet har en kostnadsprosent på 49,6 % per 3. kvartal 2015 mot 47,3 % per 2. kvartal 2015 og 41,8 % per 3. kvartal 2015.

Økte kostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2014 skyldes i hovedsak økte personalkostnader, herunder generell lønnsøkning, økt arbeidsgiveravgiftssats i Nord-Norge og økt avsetning til omstillingskostnader (se nedenfor).

Sammenlignet med 2. kvartal 2015 er driftskostnadene for 3. kvartal 2015 på samme nivå.

Konsernet har et mål om at gjennomsnittlig årlig kostnadsøkning maksimalt skal utgjøre 1 %, eksklusive omstillingskostnader og eventuelle virksomhetsutvidelser.

Som en følge av økt digitalisering og endret kundeadferd, har SpareBank 1 Nord-Norge besluttet å omstille virksomheten for å bedre lønnsomheten i konsernet. Planlagte tiltak omfatter både økte inntekter, reduserte kostnader og økt kapitaleffektivitet. Endringene vil medføre overtallighet. Dette søkes løst gjennom et tilbud om frivillige sluttavtaler til medarbeiderne. Det arbeides mot at i størrelsesorden 100 medarbeidere takker ja til frivillig sluttpakke. Det påregnes en netto prosentvis reduksjon i antall årsverk på minimum 10 % i morbanken i løpet av 2015 og 2016. I resultatregnskapet for 2014 ble det 2. halvår gjort en avsetning på til sammen 20 mill kroner til fremtidige omstillingskostnader. Det er i hvert av de 3 første kvartal i 2015 gjort ytterligere avsetninger på 10 mill kroner, til sammen 30 mill kroner. Samlede engangskostnader som følge av den planlagte frivillige nedbemanningen vil klarlegges og forventes kostnadsført i fjerde kvartal 2015.

Morbankens kostnader utgjør 799 mill kroner per 3. kvartal 2015, en økning på 33 mill kroner fra samme periode i fjor.

Per utgangen av 3. kvartal 2015 er det i konsernet 32 årsverk færre enn på samme tidspunkt i fjor, 14 færre i datterselskapene, og 18 færre i morbanken. Antall årsverk i konsernet var 891 ved utgangen av 3. kvartal 2015, herav 624 i morbanken.

Netto tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån per 3. kvartal 2015 utgjør 108 mill kroner (85 mill kroner). Dette fordeler seg med 96 mill kroner fra bedriftsmarkedet og 11 mill kroner fra personmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 30.09.15 utgjør 389 mill kroner (428 mill kroner), 0,4 % av brutto utlån inkl. formidlingslån. Dette er 0,1 prosentpoeng lavere enn per 30.09.14.

Konsernets samlede individuelle tapsnedskrivninger per 30.09.15 er 416 mill kroner (102 mill kroner), herav 157 mill kroner på kredittinstitusjoner. Avsetningene er økt med 33 mill kroner siste kvartal.

Gruppevis nedskrivninger per 30.09.15 er 235 mill kroner (223 mill kroner), og er uendret sammenlignet med forrige kvartal. Gruppevis nedskrivninger utgjør per 30.09.15 0,37 % (0,36 %) av konsernets samlede brutto utlån, 0,26 % av brutto utlån inkl. formidlingslån.

Det er i 3. kvartal 2015 ikke avdekket nye engasjement med betydelig tapsrisiko. Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er etter styrets vurdering fortsatt god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement i konsernet. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle tapsnivået den nærmeste tiden forventes fortsatt å være moderat.

Konsernets virksomhet i Russland – tapsavsetning

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

Konsernets samlede eksponering i Russland var per årsskiftet 615 mill kroner, herunder egenkapitaleksponering på 183 mill kroner, fordelt på 93 mill kroner i TB (eierandel 9,3 %) og 90 mill kroner i NW1 (eierandel 75 %). Det ble i regnskapet for 2014 gjort en tapsavsetning for konsernets eksponering i Russland på 300 mill kroner.

Konsernet har siden 2013 redusert sin samlede eksponering i Russland med om lag 300 MNOK. Per 30.09.15 er denne eksponeringen 452 mill kroner. Reduksjonen sammenlignet med årsskiftet skyldes nedbetalinger på engasjementet. Netto eksponering etter gjenværende tapsavsetninger utgjør 182 mill kroner. Det er ikke gjort ytterligere tapsavsetninger i 2015 på dette området.

Skatt

Konsernets skattekostnad per 3. kvartal 2015 er estimert til 180 mill kroner. I morbankens regnskap er grunnlaget for skatt redusert med permanente forskjeller samt effekter av fritaksmodellen.

Forvaltningskapital

Konsernets forvaltningskapital er på 84 495 mill kroner per 30.09.15. De siste 12 månedene har forvaltningskapitalen økt med 4,8 %, tilsvarende 3 874 mill kroner.

Utlån

Per 30.09.15 er utlån på til sammen 24,5 mrd kroner (23 mrd kroner) overført til SpareBank1 Boligkreditt. Det er per 30.09.15 ikke overført utlån til SpareBank 1 Næringskreditt (300 mill kroner). Overførte lån fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Konsernets brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån er 87 661 mill kroner per 30.09.15. Sammenlignet med 30.09.14 representerer dette en økning på 4,4 %. Veksten fordeler seg med 6,3 % (6,9 %) i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet og offentlig sektor har en økning på 0,0 % (4,5 %).

Bankens portefølje av utlån med fast rente i norske kroner utgjør per 30.09.15, 7,9 mrd kroner. Denne porteføljen vurderes regnskapsmessig til virkelig verdi. Endring i virkelig verdi kan medføre volatilitet i resultatregnskapet. Det vises også til nærmere omtale i kvartalsregnskapets note 16.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 72 % av totale utlån per 30.09.15 (70 %).

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

I balansen per 30.09.15 presenteres netto utlån til kunder inklusive påløpte renter.

Likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) var ved utgangen av 3. kvartal 2015, 76 % (75 %). 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 til tross for et strammere innenlands innlånsmarked i 3. kvartal 2015. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 30.09.15 er beregnet til 127 %.

Konsernet har innskudd fra kunder, eksklusiv påløpte renter, på 48 037 mill kroner per 30.09.15. Økningen siste 12 måneder er på 2 120 mill kroner eller 5,0 %. Økningen i innskudd fordeler seg med 7,6 % (8,1 %) i personmarkedet, 1,9 % (9,0 %) i bedriftsmarkedet, og 0,6 % (-21,5 %) i offentlig sektor.

I balansen per 30.09.15 presenteres innskudd til kunder inklusive påløpte renter.

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

Ratingbyrået Moody's forbedret i mai 2015 SpareBank 1 Nord-Norge sin rating fra A2 til A1. Rating hos Fitch er A.

Soliditet og kapitaldekning

Konsernet har en ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 3. kvartal 2015 på 12,9 % (12,0 %). Kjernekapitaldekningen er 14,2 % (13,2 %) og totalkapitaldekningen er 16,3 % (15,5 %). Inklusive resultatandel er ren kjernekapitaldekning 13,5 % per 30.09.15 (13,2 %).

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er per 30.09.15 beregnet til 5,5 %.

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

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

Bankens soliditet vurderes som god sett opp mot gjeldende regulatoriske krav. Etter styrets vurdering vil det ikke være nødvendig med egenkapitalemissjoner mot markedet for å nå konsernets langsiktige soliditetsmål.

Finanstilsynet har ifølge rundskriv datert 14.08.15 delt finansielle foretak inn i fem grupper basert på størrelse, kompleksitet og virkeområde, samt graden av risiko som foretakene representerer for det finansielle systemet. SpareBank 1 Nord-Norge er plassert i gruppe 2 som omfatter store eller mellomstore foretak, og som hovedsakelig driver innenlandsk, men med høye markedsandeler nasjonalt eller regionalt.

SpareBank 1 Nord-Norge har per 30.09.15 en ren kjernekapitaldekning som er betydelig høyere enn de regulatoriske minimumskrav, og konsernet vurderes godt kapitalisert til å møte økte krav til motsyklisk buffer og ny Pilar 2-regulering i 2016. Det vises til nærmere kommentarer under nye rammebetingelser.

Bankens egenkapitalbevisiere

Morbankens eierandelskapital utgjør 1 807 mill kroner per 30.09.15. Antall egenkapitalbevis per 30.09.15 var 100 398 016 à kr 18,- fullt innbetalt.

Eierandelsbrøken per 01.01.15 er 47,33 %. Antall egenkapitalbevisiere per 30.09.15 er 7 676 (7 439).

Andel nordnorske egenkapitalbevisiere er 18 % (20 %). Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets noteopplysninger, note 22.

Markedskursen på bankens EK-bevis var per 30.09.15 36,20 kroner (38,50 kroner). Basert på denne kursen var markedsverdien av bankens egenkapital 7 679 mill kroner (8 167 mill kroner). Resultat per EK-bevis (konsernet) var på 3,48 kroner (5,01 kroner).

Innenfor gjeldende utbyttepolitikk med en utbyttegrad på inntil 50 % tar styret sikte på en fortsatt økning av utbyttegraden. Fremtidig utbyttegrad kan likevel påvirkes av myndighetenes Pilar 2 krav.

Nye rammebetingelser

Motsyklisk kapitalbuffer økes i 2016

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

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

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

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

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

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

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

Forskriftsfesting av krav til boliglån

Regjeringen fastsatte, som en del av strategi for boligmarkedet, forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig. For boliglån over 70 % av boligens verdi stilles det i forskriften blant annet fra 01.07.15 krav om årlig avdragsbetaling på minst 2,5 % av innvilget lån, eller det avdragsbetalingen ville vært på et annuitetslån med 30 års nedbetalingstid hvis dette er lavere. Hovedregelen i tidligere retningslinjer om at boliglån ikke skal overstige 85 % av boligens verdi videreføres. Egenkapitalkravet kan oppfylles med tilleggsikkerhet i form av pant i annen fast eiendom, eller selvskyldnerkausjon/-garanti. Rammelån skal fremdeles ikke overstige 70 % av boligens verdi. I vurdering av fremtidig betjeningsevne må kundene som tidligere kunne tåle 5 prosentpoeng renteøkning.

Det innføres videre en fleksibilitet (såkalt «fartsgrense») i kredittgivningen ved at maksimalt 10 % av verdien av innvilgede lån per kvartal kan bryte med ett eller flere av forskriftskravene knyttet til betjeningsevne, belåningsgrad og avdragsbetaling. For å opprettholde konkurransen i markedet skal lån som flyttes fra en bank til en annen (refinansiering), ikke medregnes i kvoten på 10 %. Forskriften vil også gjelde utenlandske kredittinstitusjoner som driver virksomhet i Norge. Det blir dermed klare krav til rapportering, tilsyn og etterlevelse som i større grad treffer alle banker likt og gir like regler.

Myndighetene skal løpende evaluere kravene i lys av utviklingen i boligmarkedet, husholdningenes gjeldsoptak og eventuelle utslag i konkurransen bankene imellom. Forskriften skal gjelde ut 2016 med mindre evalueringen viser at det fortsatt er behov for den.

Nytt likviditetskrav fra 2016

Finanstilsynet anbefaler at nye likviditetskrav gitt gjennom CRD IV-regelverket (herav Liquidity Coverage Ratio, LCR) skal oppfylles med 60 % fra og med 01.10.15, med gradvis opptrapping til 100 % fram mot 2018. Dette er i tråd med EUs innfasingsplan. Finanstilsynet foreslår videre en særnorsk regel om at norske banker med forvaltningskapital over 20 milliarder kroner må ha en LCR på minst 100 % fra 01.01.16.

SpareBank 1 Nord-Norge tilfredsstillter per 30.09.15 LCR-kravet (se også avsnitt ovenfor omhandlende likviditet).

CRD IV-regelverket inneholder også et langsiktig likviditetskrav, Net Stable Funding Ratio, NSFR. Finanstilsynet foreslår å avvente innføring av NSFR til dette er ferdig utformet i EU, senest fra 2017.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Selv om resultatet per 3. kvartal preges av nedskrivninger som følge av økte kredittpåslag i verdipapirmarkedet, viser bankens kjernevirksomhet fortsatt god inntjening.

Mens norsk økonomi bremser betydelig opp som følge av lav oljepris og lavere oljeinvesteringer, viser nordnorsk økonomi så langt mindre tegn til svekkelse. En viktig årsak til at nordnorsk makroøkonomi viser noe bedre vekstutsikter enn landet samlet sett, er at nordnorsk økonomi er mindre avhengig av olje- og gassektoren. Samtidig styrker en svakere kronekurs eksportnæringene. For sjømateksporten har 2015 hittil vært tidenes beste, og reiselivet rapporterer om fortsatt økning i antall overnattinger. Videre er det høye anleggsinvesteringer i landsdelen.

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

Styret vurderer samlet sett fortsatt utsiktene for nordnorsk økonomi som gode. Gjeldende prognose tilsier en vekst i økonomien på 3 % i 2015. Ny prognose blir publisert i Konjunkturbarometeret for Nord-Norge i november 2015.

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

Tromsø, 28. oktober 2015

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)

Pål Andreas Pedersen
(nestleder)

Sonja Djønne

Hans Tore Bjerås

Greger Mannsverk

Ingvild Myhre

Anita Persen

Vivi-Ann Pedersen
(ansattevalgt)

Jan-Frode Janson
(konsernsjef)

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	3.KV.14	3.KV.15	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	3.KV.15	3.KV.14	31.12.14
2 820	726	627	2 107	1 926	Renteinntekter	2 058	2 243	672	773	2 998
1 578	392	289	1 200	946	Rentekostnader	936	1 195	287	395	1 572
1 242	334	338	907	980	Netto renteinntekter	1 122	1 048	385	378	1 426
801	202	188	607	564	Provisjonsinntekter	691	708	231	238	940
72	19	21	53	55	Provisjonskostnader	56	54	21	19	74
21	4	3	13	10	Andre driftsinntekter	76	75	23	19	100
750	187	170	567	519	Netto provisjons- og andre inntekter	711	729	233	238	966
16	0	1	16	8	Utbytte	8	16	1	0	16
134	0	0	244	406	Inntekter av eierinteresser	301	332	75	142	453
105	-6	-81	182	-88	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-106	203	-84	-23	133
255	-6	-80	442	326	Netto inntekter på finansielle investeringer	203	551	-8	119	602
2 247	515	428	1 916	1 825	Sum inntekter	2 036	2 328	610	735	2 994
538	149	144	394	427	Personalkostnader	561	514	190	193	704
311	77	77	232	237	Administrasjonskostnader	264	261	84	85	349
50	12	13	37	36	Avskrivninger	42	68	14	14	97
140	26	33	103	99	Andre driftskostnader	143	131	48	33	178
1 039	264	267	766	799	Sum kostnader	1 010	974	336	325	1 328
1 208	251	161	1 150	1 026	Resultat før tap	1 026	1 354	274	410	1 666
290	35	37	93	104	Tap	108	85	40	38	321
918	216	124	1 057	922	Resultat før skatt	918	1 269	234	372	1 345
175	57	33	179	142	Skatt	180	208	46	65	223
0	0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	27
743	159	91	878	780	Resultat etter skatt	738	1 061	188	307	1 095
					Majoritetsinteresser	739	1 062	186	309	1 096
					Minoritetsinteresser	-1	-1	2	-2	-1
					Resultat per egenkapitalbevis					
3,50	0,75	0,43	4,14	3,68	Resultat per egenkapitalbevis	3,48	5,01	0,88	1,46	5,17
3,50	0,75	0,43	4,14	3,68	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	3,48	5,01	0,88	1,46	5,17

Utvidet resultatregnskap

743	159	91	878	780	Resultat etter skatt	738	1.061	188	307	1.095
0	0	0	0	0	Omregningsdifferanser	0	-11	-1	-8	-35
0	0	0	0	0	Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr	-10	0	0	0	0
4	2	1	4	6	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	6	4	1	2	4
0	0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet	35	0	5	0	-8
-80	0	0	-82	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-82	0	0	-85
21	0	-1	22	-2	Skatt på utvidede resultatposter	-2	22	-1	0	22
-55	2	0	-56	4	Netto utvidede resultatposter	29	-67	4	-6	-102
688	161	91	822	784	Periodens totalresultat	767	994	192	301	993
					Majoritetsandel av periodens totalresultat	767	994	767	302	1.001
					Minoritetsandel av periodens totalresultat	0	0	0	-1	-8
					Totalresultat per egenkapitalbevis					
3,24	0,76	0,43	3,88	3,70	Totalresultat per egenkapitalbevis	3,62	4,69	0,91	1,42	4,68
3,24	0,76	0,43	3,88	3,70	Utvannet totalresultat per egenkapitalbevis	3,62	4,69	0,91	1,42	4,68
					Skatt på utvidede resultatposter:					
-1	0	-1	0	-2	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring	-2	0	-1	0	-1
22	0	0	22	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	22	0	0	23
21	0	-1	22	-2	Skatt på utvidede resultatposter	-2	22	-1	0	22

Balanse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
			Eiendeler			
631	725	485	Kontanter og fordringer på sentralbanker	530	757	685
7 280	6 305	5 620	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 950	2 894	3 720
57 000	56 093	58 687	Netto utlån til og fordringer på kunder	62 879	60 037	60 977
241	319	286	Aksjer	478	507	473
9 720	9 474	11 262	Sertifikater og obligasjoner	11 262	9 474	9 720
2 121	1 401	1 900	Finansielle derivater	1 900	1 401	2 121
558	618	678	Investering i konsernselskaper	0	0	0
2 750	2 721	2 742	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	4 233	4 045	4 187
464	465	439	Eiendom, anlegg og utstyr	551	600	594
0	0	0	Virksomhet holdt for salg	35	0	35
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	51	79	61
520	723	511	Andre eiendeler	626	827	615
81 285	78 844	82 610	Sum eiendeler	84 495	80 621	83 188
			Gjeld			
2 764	3 164	1 259	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 247	3 154	2 758
45 736	45 858	48 039	Innskudd fra kunder	48 037	45 917	45 763
21 312	18 575	21 531	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 531	18 575	21 314
1 493	895	1 402	Finansielle derivater	1 402	895	1 493
710	870	726	Annen gjeld	953	1 081	914
0	0	0	Virksomhet holdt for salg	0	0	0
185	165	185	Utsatt skatt	261	213	253
1 350	1 450	1 350	Ansvarlig lånekapital	1 350	1 450	1 350
73 550	70 977	74 492	Sum gjeld	74 781	71 285	73 845
			Egenkapital			
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 020	668	832	Utjevningsfond	832	668	1 020
3 745	3 566	3 748	Sparebankens fond	3 748	3 566	3 745
332	118	120	Gavefond	120	118	332
0	0	0	Fond for urealiserte gevister	- 30	- 14	- 30
- 12	- 13	- 12	Annen egenkapital	1 631	1 267	1 611
0	878	780	Resultat etter skatt	739	1 062	0
			Minoritetsinteresser	24	19	15
7 735	7 867	8 118	Sum egenkapital	9 714	9 336	9 343
81 285	78 844	82 610	Sum gjeld og egenkapital	84 495	80 621	83 188

Endringer i egenkapitalen

	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
<i>(Beløp i mill kroner)</i>											
Konsern											
Egenkapital per 01.01.14	1 807	843	776	3 565	163	- 2	1 327		8 479	23	8 502
Totalresultat for perioden											
Periodens resultat			352	179	212		353		1 096	- 1	1 095
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Omregningsdifferanser						- 28			- 28	- 7	- 35
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet							- 8		- 8		- 8
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			2	2					4		4
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger							- 85		- 85		- 85
Skatt på utvidede resultatposter				- 1			23		22		22
Sum utvidede resultatposter			2	1		- 28	- 70		- 95	- 7	- 102
Totalresultat for perioden			354	180	212	- 28	283		1 001	- 8	993
Transaksjoner med eierne											
Emisjon											
Avsatt utbytte			- 191						- 191		- 191
Tilbakeført utbytte			191						191		191
Utbetalt utbytte			- 110						- 110		- 110
Andre føringer mot EK							1		1		1
Utbetalt fra gavefond					- 43				- 43		- 43
Sum transaksjoner med eierne			- 110		- 43		1		- 152		- 152
Egenkapital 31.12.2014	1 807	843	1 020	3 745	332	- 30	1 611		9 328	15	9 343
Egenkapital per 01.01.15	1 807	843	1 020	3 745	332	- 30	1 611		9 328	15	9 343
Totalresultat for perioden											
Periodens resultat								739	739	- 1	738
<i>Utvidede resultatposter:</i>											
Omregningsdifferanser											
Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr							- 10		- 10		- 10
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet							35		35		35
Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			2	4					6		6
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger											
Skatt på utvidede resultatposter				- 2					- 2		- 2
Sum utvidede resultatposter	0	0	2	2	0	0	25	0	29		29
Totalresultat for perioden			2	2	0	0	25	739	768	- 1	767
Transaksjoner med eierne											
Emisjon											
Avsatt utbytte											
Tilbakeført utbytte											
Endringer i minoritetsinteresser											
Utbetalt utbytte			- 191						- 191		- 191
Andre føringer mot EK			1	1			- 5		- 3	10	7
Utbetalt fra gavefond					- 212				- 212		- 212
Sum transaksjoner med eierne			- 190	1	- 212		- 5		- 406	10	- 396
Egenkapital 30.09.15	1 807	843	832	3 748	120	- 30	1 631	739	9 690	24	9 714

Eierbrøk

Morbank

(Beløp i mill kroner)

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

Kontantstrømanalyse

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
918	1 057	922	Resultat før skatt	918	1 269	1 345
50	37	36	+ Ordinære avskrivninger	42	68	97
- 2	0	2	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	2	0	- 2
290	93	104	+ Tap på utlån og garantier	108	85	321
175	179	142	- Skatt/Resultat virksomhet holdt for salg	180	208	250
156	156	403	- Utbytte/Utdelinger	403	156	156
925	852	519	Tilført fra årets drift	487	1 058	1 355
762	784	- 69	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	- 43	793	754
- 357	152	230	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	220	119	- 366
-3 956	-2 844	-1 791	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-2 010	-3 153	-4 334
1 802	1 970	-1 587	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	-1 547	1 938	1 726
845	438	2 303	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	2 274	446	821
-1 528	-1 128	-1 505	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	-1 511	-1 130	-1 526
-1 507	224	-1 900	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	-2 130	71	-1 570
- 25	- 13	- 11	- Investeringer i varige driftsmidler (inkl tilgang ved fusjon)	- 15	- 73	- 131
2	0	- 2	+ Salg av varige driftsmidler	14	0	2
- 319	- 350	- 112	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	- 11	- 481	- 623
- 342	- 363	- 125	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 12	- 554	- 752
4 778	2 087	219	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	217	2 087	4 780
- 100	0	0	Endring i eierandelskapital/ansvarlig lånekapital: + økning/ - nedgang	0	0	- 100
4 678	2 087	219	C. Likviditetsendring fra finansiering	217	2 087	4 680
2 829	1 948	-1 806	A + B + C. Sum endring likvider	-1 925	1 604	2 358
5 082	5 082	7 911	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	4 405	2 047	2 047
7 911	7 030	6 105	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	2 480	3 651	4 405

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

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	3. KV. 15	2. KV. 15	1. KV. 15	4. KV. 14	3. KV. 14	2. KV. 14	1. KV. 14	4. KV. 13	3. KV. 13	2. KV. 13	1. KV. 13	4. KV. 12	3. KV. 12
Renteinntekter	672	682	704	755	773	721	749	839	740	717	694	706	707
Rentekostnader	287	314	335	377	395	379	421	484	399	408	414	399	414
Netto renteinntekter	385	368	369	378	378	342	328	355	341	309	280	307	293
Provisjonsinntekter	231	233	227	232	238	240	230	233	238	230	191	197	179
Provisjonskostnader	21	18	17	20	19	19	16	23	19	23	10	15	19
Andre driftsinntekter	23	24	29	25	19	27	29	52	14	31	17	20	12
Netto provisjons- og andre inntekter	233	239	239	237	238	248	243	262	233	238	198	202	172
Utbytte	1	7	0	0	0	5	11	0	4	22	1	- 1	1
Inntekter av eierinteresser	75	114	112	121	142	119	71	78	109	27	89	14	76
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	- 84	- 28	6	- 70	- 23	65	161	7	- 7	15	1	17	2
Netto inntekter på finansielle investeringer	- 8	93	118	51	119	189	243	85	106	64	91	30	79
Sum inntekter	610	700	726	666	735	779	814	702	680	611	569	539	544
Personalkostnader	190	182	189	190	193	159	162	174	151	162	151	153	147
Administrasjonskostnader	84	90	90	88	85	87	89	87	83	83	84	83	69
Avskrivninger	14	14	14	29	14	40	14	16	13	13	14	16	13
Andre driftskostnader	48	50	45	47	33	47	51	50	39	44	45	43	37
Sum kostnader	336	336	338	354	325	333	316	327	286	302	294	295	266
Resultat før tap	274	364	388	312	410	446	498	375	394	309	275	244	278
Tap	40	36	32	236	38	22	25	50	35	47	40	32	115
Resultat før skatt	234	328	356	76	372	424	473	325	359	262	235	212	163
Skatt	46	68	66	15	65	71	72	50	69	56	39	54	25
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	27	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Minoritetsinteresser	2	- 1	- 2	0	- 2	1	0	1	0	0	0	0	- 1
Resultat etter skatt	186	261	292	34	309	352	401	274	290	206	196	158	139

Lønnsomhet													
Egenkapitalrentabilitet	7,82 %	11,09 %	12,49 %	1,46 %	13,37 %	15,89 %	18,61 %	13,77 %	15,83 %	11,62 %	11,29 %	9,35 %	8,40 %
Rentemargin	1,82 %	1,76 %	1,79 %	1,85 %	1,86 %	1,71 %	1,69 %	1,85 %	1,79 %	1,63 %	1,50 %	1,64 %	1,58 %
Kostnadsprosent	55,08 %	48,00 %	46,56 %	53,15 %	44,22 %	42,75 %	38,82 %	46,58 %	42,06 %	49,43 %	51,67 %	54,73 %	48,90 %
Balansetall													
Utlån til kunder	63 143	63 073	61 060	61 249	60 363	58 791	57 638	57 282	56 605	54 561	53 441	54 551	53 493
Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd	4,4 %	5,2 %	4,4 %	5,5 %	6,1 %	6,7 %	7,3 %	6,1 %	5,9 %	6,8 %	8,5 %	11,6 %	11,9 %
Innskudd fra kunder	47 660	49 977	46 211	45 761	45 386	46 949	43 635	44 940	43 938	46 006	43 232	43 588	43 266
Innskuddsvekst siste 12 mnd	5,0 %	6,4 %	5,9 %	1,8 %	3,3 %	2,0 %	0,9 %	3,1 %	1,6 %	5,2 %	9,0 %	-1,3 %	-2,5 %
Innskuddsdekning	75,5 %	79,2 %	75,7 %	74,7 %	75,2 %	79,9 %	75,7 %	78,5 %	77,6 %	84,3 %	80,9 %	75,6 %	76,5 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	54,4 %	57,6 %	54,3 %	53,8 %	54,1 %	56,9 %	53,5 %	55,8 %	55,6 %	59,5 %	56,9 %	54,3 %	54,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	83 698	83 432	82 658	80 191	79 442	79 048	77 581	75 952	75 561	75 524	74 907	72 921	72 336
Forvaltningskapital	84 495	84 981	82 128	83 188	80 621	81 983	77 642	77 520	75 670	76 759	74 484	75 329	74 251
Tap og mislighold													
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,18 %	0,16 %	0,15 %	0,37 %	0,18 %	0,11 %	0,12 %	0,25 %	0,17 %	0,24 %	0,21 %	1,02 %	0,87 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,31 %	0,41 %	0,39 %	0,34 %	0,49 %	0,55 %	0,36 %	0,60 %	0,70 %	0,76 %	0,78 %	0,52 %	0,65 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,42 %	0,39 %	0,25 %	0,27 %	0,30 %	0,32 %	0,31 %	0,46 %	0,36 %	0,35 %	0,51 %	0,77 %	0,66 %
Nto. misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,44 %	0,54 %	0,42 %	0,41 %	0,50 %	0,61 %	0,54 %	0,75 %	0,72 %	0,78 %	0,87 %	0,89 %	0,93 %
Soliditet													
Kapitaldekning i %	16,3 %	16,1 %	16,1 %	15,6 %	15,5 %	14,2 %	14,3 %	13,9 %	11,7 %	12,4 %	12,6 %	13,2 %	10,7 %
Kjernekapital i %	14,2 %	14,1 %	14,0 %	13,6 %	13,2 %	13,3 %	13,7 %	13,4 %	11,1 %	11,4 %	11,9 %	12,1 %	10,1 %
Kjernekapital	9 526	9 261	8 344	8 439	8 000	7 828	7 741	7 783	6 431	6 478	6 586	6 672	5 767
Ansvarlig kapital	9 526	9 261	9 610	9 680	9 414	8 382	8 158	8 069	6 765	7 052	7 005	7 270	6 056
Beregningsgrunnlag	59 708	60 194	59 722	61 936	60 783	58 830	57 135	57 989	57 704	57 053	55 450	55 098	56 849

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

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

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

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

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

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

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

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 3. kvartal 2015.

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

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

Note 4 - Segmentinformasjon

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

Konsern
(Beløp i mill kroner)

	PM	BM	Leasing	Markets	Ufordelt	30.09.15
						Totalt
Netto renteinntekter	522	340	137	5	118	1 122
Netto provisjonsinntekter	354	17	0	0	264	635
Andre driftsinntekter	184	61	0	50	- 16	279
Driftskostnader	685	115	36	23	151	1 010
Resultat før tap	375	303	101	32	215	1 026
Tap på utlån og garantier	7	97	10	1	- 7	108
Resultat før skatt	368	206	91	31	222	918
Utlån til kunder	38 363	20 727	4 283	0	0	63 373
Individuell nedskrivning utlån	- 26	- 219	- 14	0	0	- 259
Gruppenedskrivning utlån	- 39	- 169	- 11	0	- 16	- 235
Andre eiendeler	0	0	42	0	21 574	21 616
Sum eiendeler per segment	38 298	20 339	4 300	0	21 558	84 495
Innskudd fra kunder	28 615	16 060	3 362	0	0	48 037
Annen gjeld og egenkapital	9 683	4 279	938	0	21 558	36 458
Sum egenkapital og gjeld per segment	38 298	20 339	4 300	0	21 558	84 495
						30.09.14
Netto renteinntekter	677	214	121	16	20	1 048
Netto provisjonsinntekter	414	131	0	14	94	653
Andre driftsinntekter	0	0	0	21	605	626
Driftskostnader	572	181	31	28	161	973
Resultat før tap	519	164	90	23	558	1 354
Tap på utlån og garantier	11	82	4	0	- 12	85
Resultat før skatt	508	82	86	23	570	1 269
Utlån til kunder	35 478	21 020	3 865	0	0	60 363
Individuell nedskrivning utlån	- 26	- 211	- 9	0	3	- 243
Gruppenedskrivning utlån	- 38	- 162	- 10	0	- 13	- 223
Andre eiendeler	0	0	0	0	20 724	20 724
Sum eiendeler per segment	35 414	20 647	3 846	0	20 714	80 621
Innskudd fra kunder	26 255	19 131	0	0	0	45 386
Annen gjeld og egenkapital	9 159	1 516	3 846	0	20 714	35 235
Sum egenkapital og gjeld per segment	35 414	20 647	3 846	0	20 714	80 621

Note 5 - Kapitaldekning

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

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

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

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

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

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
1 807	1 807	1 807	Egenkapitalbeviskapital	1 807	1 807	1 807
0	0	0	- Egne Egenkapitalbevis	0	0	0
843	843	843	Overkursfond	843	843	843
1 020	668	832	Utjevningsfond	832	668	1 020
3 745	3 566	3 748	Sparebankens fond	3 748	3 566	3 745
332	118	120	Gavefond	120	118	332
0	0	0	Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	- 30	- 14	- 30
- 12	- 13	- 12	Annen egenkapital	1 631	1 267	1 611
0	878	780	Periodens resultat	739	1 062	0
0	0	0	Minoritetsinteresser	24	19	15
7 735	7 867	8 118	Sum egenkapital	9 714	9 336	9 343
0	- 878	- 780	Periodens resultat	- 738	- 1 061	0
			Kjernekapital			
- 405	0	0	Fradrag for avsatt utbytte	0	0	- 522
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 3	- 15	75
0	0	0	Goodwill og immatrielle eiendeler	- 55	- 82	- 82
- 20	- 19	- 23	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 35	- 24	- 30
- 50	- 60	- 50	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 50	- 65	- 50
- 150	- 185	- 163	Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	- 317	- 248	- 385
0	0	0	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	0	0
0	0	0	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	0	0	0
0	- 80	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 806	- 528	- 591
0	0	0	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	0	0	0
0	0	0	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	0	0	0
0	- 80	0	Fradrag for beholdning av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel utover unntaksgrensen på 10 %	0	0	0
7 110	6 645	6 938	Ren kjernekapital	7 710	7 313	7 758
500	500	500	Fondsobligasjon	758	687	687
0	0	0	Beholdning av egen fondsobligasjon	- 6	0	- 6
0	0	0	Beholdning av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor uten vesentlig eierandel , men som overskrider grensen etter beregningsforskriften § 18 (2) bokstav d)	0	0	0
7 610	7 145	7 438	Kjernekapital	8 462	8 000	8 439
			Tilleggskapital			
850	950	850	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 345	1 340	1 284
0	0	0	50% fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	0	0	0
- 43	- 5	- 60	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 60	74	- 43
0	0	0	50% fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	50 % kapitaldekningsreserve	0	0	0
807	945	790	Tilleggskapital	1 285	1 414	1 241
8 417	8 090	8 228	Ansvarlig kapital	9 747	9 414	9 680
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1 101	1 080	862	Engasjement med spesialiserte foretak	841	1 258	1 283
135	143	111	Engasjement med øvrige foretak	166	176	163
420	457	444	Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	487	464	469
674	617	862	Eiendomsengasjement med personer	1 172	955	976
30	31	4	Øvrige engasjement med personer	4	32	28
364	383	377	Egenkapitalposisjoner	12	12	12
2 724	2 711	2 531	Sum kredittrisiko	2 683	2 897	2 931
			Kredittrisiko standardmetoden			
722	706	714	Kredittrisiko standardmetoden	1 506	1 538	1 644
19	21	16	Gjeldsrisiko	16	20	19
9	13	3	Egenkapitalrisiko	18	53	40
11	18	0	Valutarisiko	0	18	11
250	250	274	Operasjonell risiko	283	254	254
19	19	18	CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	45	0	55
0	0	0	Overgangsordning	225	0	0
0	0	0	Fradrag i kapitalkravet	0	83	0
3 754	3 738	3 556	Minimumskrav ansvarlig kapital	4 777	4 863	4 954
			Kapitaldekning			
17,9 %	17,3 %	18,5 %	Kapitaldekning	16,3 %	15,5 %	15,6 %
16,2 %	15,3 %	16,7 %	herav kjernekapital	14,2 %	13,2 %	13,6 %
1,7 %	2,0 %	1,8 %	herav tilleggskapital	2,2 %	2,3 %	2,0 %
16,2 %	15,4 %	16,7 %	Ren kjernekapital - inkl andel av periodens resultat	13,5 %	13,2 %	12,5 %
8,2 %		7,9 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	5,5 %		5,9 %

Note 6 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
403	383	382	Misligholdte engasjement	271	418	290
356	342	466	+ Øvrig tapsutsatte engasjement	377	253	231
759	725	848	+ Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	648	671	521
198	191	202	- Individuelle nedskrivninger misligholdte	94	209	96
75	46	151	- Individuelle nedskrivninger øvrige tapsutsatte	165	34	75
273	237	353	+ Sum individuelle nedskrivninger *	259	243	171
486	488	495	= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	389	428	350

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

Note 7 - Bokførte tap

31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
52	22	80	+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	88	8	30
28	13	- 1	+ Periodens endring i gruppenedskr. og langtidsovervåkning	- 3	16	30
92	56	26	+ Konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	26	59	109
5	7	6	+ Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	6	9	5
7	5	7	- Inngang på tidligere nedskrevet utlån og garantier	9	7	10
170	93	104	= Periodens tapskostnader	108	85	164
120			+ Øvrige tap			157
290	93	104	= Sum tap	108	85	321

Note 8 - Tap fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
0	0	0	Bergverksdrift og utvinning	0	0	0
1	2	12	Bygge- og anleggsvirksomhet	15	4	2
0	1	0	Bygging av skip og båter	0	4	2
0	0	0	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	0	0
13	11	- 1	Faglig og finansiell tjenesteyting	- 1	11	13
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
0	1	1	Fiske og fangst	2	1	0
2	1	0	Fiskeoppdrett og klekkerier	0	2	2
4	1	- 4	Forretningsmessig tjenesteyting	- 3	1	4
0	0	0	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0	0
0	0	0	Fylkeskommuner og kommuner	0	0	0
3	4	3	Industri	6	4	3
0	0	1	Informasjon og kommunikasjon	1	0	0
6	0	4	Jordbruk og tilknyttede tjenester	5	0	5
0	0	0	Næring utland	0	0	27
58	55	9	Omsetning og drift av fast eiendom	18	32	9
0	2	2	Overnatting- og serveringsvirksomhet	2	2	0
0	0	0	Skogbruk og tilknyttede tjenester	4	0	0
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
11	2	9	Tjenesteytende næringer ellers	9	4	11
8	2	- 1	Transport ellers og lagring	1	5	8
36	0	57	Utenriks sjøfart og rørtransport	57	0	37
- 20	- 22	3	Utvikling av byggeprosjekter	3	- 22	- 20
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
30	20	0	Ufordelt	0	20	31
0	- 3	0	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	0	- 3	0
0	2	2	Varehandel, reparasjon av motorvogner	2	4	0
25	19	6	Personmarked	13	23	40
177	98	111	Tap på utlån til kunder	134	92	174
7	5	7	Inngått på tidligere avskrevne tap	26	7	10
170	93	104	Netto tap	108	85	164
120	0	0	Øvrige tap	0	0	157
290	93	104	Sum tap	108	85	321

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

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
36	41	38	Bergverksdrift og utvinning	73	68	72
606	537	749	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 127	882	972
115	71	1	Bygging av skip og båter	3	73	117
695	798	646	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	649	801	698
635	515	714	Faglig og finansiell tjenesteyting	934	687	840
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
2 405	2 205	2 366	Fiske og fangst	2 386	2 220	2 421
343	344	379	Fiskeoppdrett og klekkerier	647	563	611
253	254	318	Forretningsmessig tjenesteyting	732	577	603
733	919	766	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	567	651	525
343	177	302	Fylkeskommuner og kommuner	317	194	359
1 541	1 559	1 816	Industri	1 935	1 658	1 664
67	58	61	Informasjon og kommunikasjon	67	63	72
924	879	928	Jordbruk og tilknyttede tjenester	1 008	968	1 011
0	0	0	Næring utland	131	107	172
7 760	7 556	6 937	Omsetning og drift av fast eiendom	6 807	7 591	7 614
396	376	474	Overnatting- og serveringsvirksomhet	488	390	411
5	5	4	Skogbruk og tilknyttede tjenester	11	10	10
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	16	19	18
701	715	742	Tjenesteytende næringer ellers	818	794	701
2 827	2 924	3 165	Transport ellers og lagring	3 780	3 537	3 427
758	773	286	Utenriks sjøfart og rørtransport	288	773	758
793	921	877	Utvikling av byggeprosjekter	878	922	794
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
200	204	199	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	277	274	270
807	811	768	Varehandel, reparasjon av motorvogner	956	1 063	1 014
34 363	33 703	36 437	Personmarked	38 094	35 153	35 830
50	45	53	Personmarked utland	154	325	265
34 413	33 748	36 490	Sum p-marked (innland og utland)	38 248	35 478	36 095
22 600	22 465	22 234	Sum næring	24 578	24 691	24 795
343	177	302	Sum offentlig	317	194	359
57 356	56 390	59 026	Sum brutto utlån til kunder	63 143	60 363	61 249
273	237	353	Individuelle tapsnedskrivninger	259	243	171
215	200	216	Gruppevise tapsnedskrivninger	235	223	236
56 868	55 953	58 457	Netto utlån til kunder	62 649	59 897	60 842
132	140	230	Påløpte renter utlån til kunder	230	140	135
57 000	56 093	58 687	Netto utlån til kunder	62 879	60 037	60 977

Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt

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

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

Note 11 - Investeringer i obligasjoner

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

I kategorien "Holde til forfall" er noterte papirer lagt, de unoterte som "Lån og fordringer." I kategoriene "Holde til forfall" og "Lån og fordringer" verdsettes papirene til amortisert kost. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid, som per 30.09.15 i snitt er 1,2 år, og inntektsføres i tillegg til løpende kupongrenter under netto renteinntekter. I perioden 01.01.15 til 30.09.15 ble det inntektsført 0,4 mill kroner. Totalt er det tidligere inntektsført 78,6 mill kroner i perioden 01.07.08-31.12.14. Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 212 mill kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Per 30.09.15 ville beløpet vært et urealisert gevinst på 5,7 mill kroner. Det har vært gjennomført nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31.12.14 med 88 mill kroner. Ytterligere 1,3 mill kroner nedskrivninger i 2015, og det er i 2015 inntektsført 4,6 mill kroner i urealisert agio knyttet til denne porteføljen.

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	01.07.08	31.12.11	31.12.12	31.12.13	31.12.14	30.09.15
Holde til forfall						
Bokført verdi	3 109	858	355	111	108	102
Nominell verdi (pålydende)	3 182	869	366	115	111	103
Teoretisk markedsverdi	3 109	842	355	114	111	103
Lån og fordringer						
Bokført verdi	698	262	142	75	28	25
Nominell verdi (pålydende)	737	279	156	90	29	25
Teoretisk markedsverdi	698	250	134	74	26	24
Sum bokført verdi	3 807	1 120	497	186	136	127

Note 12 - Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Renteinstrument:

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

Valutainstrument:

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

Valutabytteavtaler:

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

Rente- og valutabytteavtaler:

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

Opsjoner:

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

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

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens innlån i finansmarkedene, og for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede aktiviteter. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS standard IAS 39. Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring.

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Virkelig verdi sikringer			
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	69	51	226
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 60	- 49	- 224
Sum virkelig verdi sikringer	9	2	2

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

(Beløp i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet	30.09.15			30.09.14			31.12.14		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)	2 406	63	48	2 280	13	27	4 198	113	87
Valutabytteavtaler (swap)	3 671	242	136	9 868	254	77	7 252	413	238
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	6 077	305	184	12 148	267	104	11 450	526	325
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	6 077	305	184	12 148	267	104	11 450	526	325
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	27 454	856	1 186	25 245	515	787	24 971	793	1 155
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	336	33	32	431	4	4	333	12	13
Sum ikke-standardiserte kontrakter	27 790	889	1 218	25 676	519	791	25 304	805	1 168
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	27 790	889	1 218	25 676	519	791	25 304	805	1 168
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	10 284	704		9 658	615		10 752	790	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	10 284	704		9 658	615		10 752	790	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	10 284	704		9 658	615		10 752	790	
Sum renteinstrumenter	38 074	1 593	1 218	35 334	1 134	791	36 056	1 595	1 168
Sum valutainstrumenter	6 077	305	184	12 148	267	104	11 450	526	325
Sum	44 151	1 900	1 402	47 482	1 401	895	47 506	2 121	1 493

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

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

Per 30.09.15 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
<i>(Beløp i mill kroner)</i>	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	19.093	18.625	468	0	468
Finansielle derivater gjeld	15.727	15.029	698	0	698

Note 14 - Likviditetsrisiko

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

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer.

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

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lån (call) var 2,8 år per 30.09.15.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) holdt seg stabilt over 100 prosent gjennom kvartalet. Ved utgangen av første kvartal viste LCR 123 % i norske kroner.

Note 15 Pensjoner

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

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

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

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

For den ytelsesbaserte ordningen er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger	3.KV.15	3.KV.14	31.12.14
Diskonteringsrente	2,30 %	3,25 %	2,30 %
Forventet avkastning på midlene	2,30 %	3,25 %	2,30 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,50 %	3,50 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	3,50 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,60 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	60,00 %	60,00 %	60,00 %
Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003

Konsern

Beløp i mill kroner

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Netto pensjonsforpliktelse i balansen			
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	829	788	829
Estimert verdi av pensjonsmidler	880	851	880
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-51	-63	-51
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	0	0	0
Arbeidsgiveravgift	1	1	1
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-50	-62	-50
Periodens pensjonskostnad	2.KV 15	2.KV 14	2014
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	5	6	14
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	8	13	26
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-8	-16	-30
Estimatavvik innregnet i perioden			
Effekter av endret pensjonsplan			
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	5	3	10
Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1	1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	6	4	11
Curtailment/settlement			
Øvrig pensjonskostnad	20	20	26
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	26	24	37
Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-50	-136	-136
Korrigerende mot egenkapital IB		-22	-22
Korrigerende mot egenkapital UB		114	119
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad		4	11
Curtailment/settlement			
Utbetalt over drift	-4	-2	-2
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger		-20	-20
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-54	-62	-50
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	48	50	56
Netto total pensjonsforpliktelse	-6	-12	6

Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 30.09.15				
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			7 918	7 918
Aksjer	94		184	278
Obligasjoner	4 092	7 170		11 262
Finansielle derivater		1 900		1 900
Sum eiendeler	4 186	9 070	8 102	21 358

Forpliktelser 30.09.15

Finansielle derivater		1 406		1 406
Sum forpliktelser		1 406		1 406

Eiendeler 30.09.14

Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi (fastrentelån)			6 645	6 645
Aksjer	82		137	219
Obligasjoner	2 815	6 524		9 339
Finansielle derivater		1 401		1 401
Sum eiendeler	2 897	7 925	6 782	17 604

Forpliktelser 30.09.14

Finansielle derivater		897		897
Sum forpliktelser	0	897	0	897

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:

(Beløp i mill kroner)	Finansielle eiendeler				Finansielle forpliktelser Finansielle derivater
	Fastrentelån	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	
Balanseført verdi per 30.09.14	6 645	137			0
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 54	9			
Tilgang/kjøp	3 512	40			
Avhending	-2 185	- 2			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2					
Balanseført verdi per 30.09.15	7 918	184	0	0	0

Bankens portefølje av utlån med fast rente i norske kroner utgjør per 30.09.15 7,9 mrd kroner. Denne porteføljen vurderes regnskapsmessig til virkelig verdi. Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente med tillegg av et marginkrav. Diskonteringsfaktoren er basert på en vurdering av markedsforholdene og hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved en investering i en tilsvarende portefølje. Det gjøres i tillegg en vurdering av en eventuell forskjell mellom diskonteringsrenten og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Dersom denne forskjellen er vesentlig vil banken gjøre en vurdering av hvorfor differansen oppstår og eventuelt foreta nødvendig endring i diskonteringsrenten.

Note 17- Datterselskaper
(Beløp i hele 1 000)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift			Egenkapital		
		før skatt	30.09.14	31.12.14	30.09.15	30.09.14	31.12.14
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	91 053	86 853	116 438	607 329	501 382	521 604
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-48 401	13 872	19 906	65 541	46 200	104 208
Eiendomsdrift AS	0	0	0	0	0	0	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	23 874	14 054	15 208	43 364	36 912	36 761
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	100	1 703	1 809	2 509	8 573	6 563	7 073
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	6 862	5 914	3 839	23 846	16 090	14 630
North-West 1 Alliance Bank	75	-3 049	-2 910	-3 245	67 692	54 488	42 518
EiendomsMegler 1 Lofoten AS (eies 60% av EM1)	60	434	164	344	1 483	1 036	1 167
Nord-Norge Eiendom IV AS	100	- 966	890	1 230	-13 727	-2 269	-2 022
Alsgården AS	100	859	1 087	- 335	10 350	9 864	8 827
Fredrik Langesg 20 AS	100	1 830	862	1 406	7 217	5 523	5 921
Total		74 199	122 595	157 300	821 668	675 788	740 687

Note 18 - Andre eiendeler
(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
21	20	21	Overtatte eiendeler	21	20	21
104	63	- 271	Resultatførte ikke mottatte inntekter	- 237	97	135
138	126	152	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	146	141	144
125	380	250	Øvrige eiendeler	329	433	180
520	723	511	Sum andre eiendeler	626	827	615

Note 19 - Annen gjeld

31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
110	- 151	- 129	Påløpte kostnader	30	- 8	258
0	0	0	Avsetninger forpliktelser og kostnader	15	12	13
400	552	425	Øvrig gjeld	478	608	443
710	870	726	Sum annen gjeld	953	1 081	914

Note 20 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.14	30.09.14	30.09.15		30.09.15	30.09.14	31.12.14
32	34	65	Bergverksdrift og utvinning	65	34	32
1 162	1 150	927	Bygge- og anleggsvirksomhet	927	1 150	1 162
4	6	4	Bygging av skip og båter	4	6	4
823	898	1 096	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 096	898	823
1 133	1 238	1 142	Faglig og finansiell tjenesteyting	1 129	1 236	1 130
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
746	617	640	Fiske og fangst	640	617	746
45	20	18	Fiskeoppdrett og klekkerier	18	20	45
420	368	364	Forretningsmessig tjenesteyting	364	368	420
382	351	347	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	326	342	372
5 058	5 547	5 580	Fylkeskommuner og kommuner	5 580	5 547	5 058
446	399	536	Industri	536	399	446
244	219	258	Informasjon og kommunikasjon	258	219	244
368	378	392	Jordbruk og tilknyttede tjenester	392	378	368
6	5	7	Næring utland	30	55	26
1 847	1 927	2 060	Omsetning og drift av fast eiendom	2 048	1 921	1 841
240	265	301	Overnatting- og serveringsvirksomhet	301	265	240
14	13	14	Skogbruk og tilknyttede tjenester	14	13	14
314	313	317	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	317	313	314
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
2 376	2 459	2 632	Tjenesteytende næringer ellers	2 631	2 459	2 376
863	852	1 011	Transport ellers og lagring	1 011	852	863
6	12	5	Utenriks sjøfart og rørtransport	5	12	6
226	197	203	Utvikling av byggeprosjekter	203	197	226
459	456	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	456	459
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
160	144	131	Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	131	144	160
1 379	1 230	1 396	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 396	1 230	1 379
26 621	25 878	27 823	Personmarked	27 823	25 878	26 621
360	351	393	Personmarked utland	415	377	386
26 981	26 229	28 216	Sum p-marked (innland og utland)	28 238	26 255	27 007
13 381	13 238	13 549	Sum næring	13 525	13 271	13 382
5 372	5 860	5 897	Sum offentlig	5 897	5 860	5 372
45 734	45 327	47 662	Sum innskudd	47 660	45 386	45 761
2	531	377	Påløpte renter utlån til kunder	377	531	2
45 736	45 858	48 039	Sum innskudd	48 037	45 917	45 763

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

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.12.14	30.09.14	30.09.15
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	21 314	18 575	21 531
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 314	18 575	21 531

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.14	Emittert 30.09.15	Forfalt/ innløst 30.09.15	Valutakurs- endring 30.09.15	Øvrige endringer 30.09.15	Balanse 30.09.15
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	21 314	2 733	-2 662	57	89	21 531
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21 314	2 733	-2 662	57	89	21 531

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

	31.12.14	30.09.14	30.09.15
Fondsobligasjoner:			
2033 6 mnd Nibor + 2,30 (USD 60 mill.) (Call opsj 2013)			
2099 3 mnd Nibor + 4,75 (Call opsjon 2017)	500	500	500
Fondsobligasjon valuta agio/disagio			
Sum fondsobligasjon	500	500	500
Ansvarlige lån			
Ansvarlige lån	850	950	850
Sum ansvarlige lån	850	950	850
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350	1 450	1 350

Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	Balanse 31.12.14	Emittert 30.09.15	Forfalt/ innløst 30.09.15	Valutakurs- endring 30.09.15	Øvrige endringer 30.09.15	Balanse 30.09.15
Tidsbegrensede ansvarlig lån	850					850
Fondsobligasjoner	500					500
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	1 350					1 350

Note 22 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

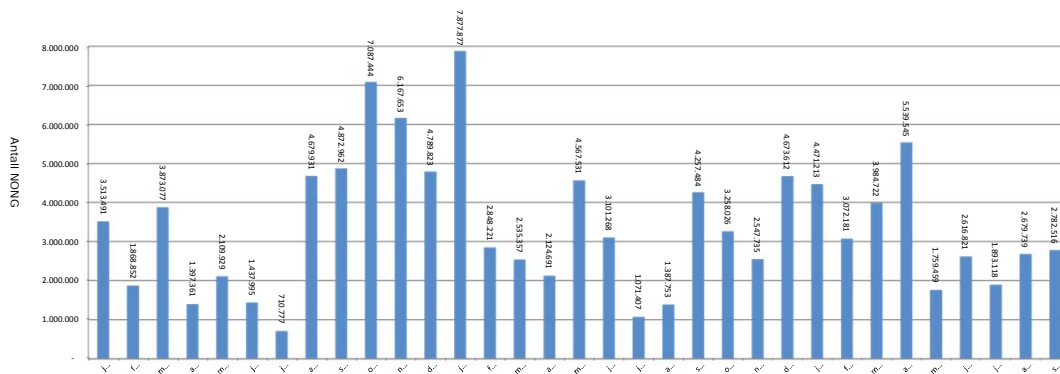
30.09.15

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	5.150.257	5,13%
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE (IV)	3.799.911	3,78%
MP PENSJON PK	2.690.503	2,68%
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.164.000	2,16%
STATE STREET BANK AND TRUST CO CLIENT OMNIBUS	1.989.744	1,98%
WIMOH INVEST AS	1.614.670	1,61%
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.411.606	1,41%
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.367.930	1,36%
PARETO AS	1.270.659	1,27%
BNY MELLON SA/NV BNYM SA/NV US BANK	1.252.491	1,25%
SANLAM UNIVERSAL FUNDS PLC	1.171.036	1,17%
EIKA UTBYTTE C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	995.721	0,99%
DNB LIVSFORSIKRING ASA	982.911	0,98%
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	950.000	0,95%
PROTECTOR FORSIKRING ASA	903.600	0,90%
MERRILL LYNCH PROF. CLEARING CORP MLPRO SEG	898.438	0,89%
BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS	839.776	0,84%
LARRE EIENDOM 2 AS	835.659	0,83%
STATE STREET BANK AND TRUST CO A/C WEST	637.733	0,64%
CITIBANK, N.A. S/A NATIONAL FINANCIAL SERVICES	634.584	0,63%
SUM	31 561 229	31,44%

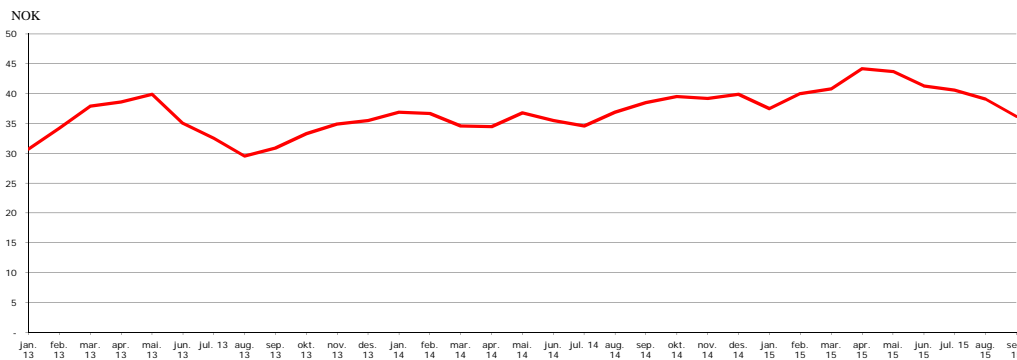
Utbyttepolicy

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

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 23 - Hendelser etter balansedagen

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