



## FORELØPIG REGNSKAP FOR 1998

### Hovedtrekk 1998

- Godt resultat for konsernet Sparebank 1 Nord-Norge i 1998
  - \* 260,5 mill kroner i resultat før skatt
- Kontrollert vekst - i henhold til styrets risikostrategi
- Kontrollert risiko- og tapsutvikling
  - \* Fortsatt lavt mislighold
  - \* God risikospredning i utlånsporteføljen
  - \* 45 mill kroner i avsetning til uspesifisert tap
- Økte kostnader
  - \* Betydelige "engangskostnader" i 1998 - herav 20 mill kroner i avsetning til omstillingstiltak
  - \* Økte investeringer i informasjonsteknologi gir økte avskrivninger
- Kundens bruk av bankens tjenester er betydelig endret
  - \* Kontantoppgjør og regningsbetaling over skranke er redusert med 12 %
  - \* Automatiske tjenester er økt med 21 %
  - \* 24 mill henvendelser til bankens automatiske telefonbank - økning på 100%
- Forslag om kontantutbytte på kr 15,00 pr grunnfondsbevis

### Markedsmessige tiltak 1998

- Sparebank 1 Nord-Norge etablerte i løpet av 1998 lokalbanker i Narvik, Brønnøysund og Mo i Rana.
- Gjennom SpareBank 1-alliansen lanserte Sparebank 1 Nord-Norge skadeforsikring som et nytt bankprodukt fra 1. september 1998.
- \* I samarbeid med bankene i SpareBank 1-alliansen ble også fornyede fordelsprogrammer lansert høsten 1998 for alle kundegrupper i personmarkedet.
- SpareBank 1) - alliansen ble gjennom avtale med FöreningsSparbanken AB i
- Sverige utvidet til å bli også en nordisk sparebankallianse.
- Sparebank 1 Nord-Norge kjøpte høsten 1998 Nord Eiendom AS. Nord Eiendom AS som endret navn i januar 1999 til EiendomsMegler1) Nord-Norge, er et eiendomsmeglerforetak for bolig og næringseiendommer.

## Godt resultat

Den gode resultatutviklingen i Sparebank 1 Nord-Norge fortsatte også i 1998. Resultatet etter tap, men før skatt er 260,5 mill kroner, en nedgang på 1,2 mill kroner sammenlignet med 1997. Etter skatt er resultatet 191,3 mill kroner. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,1 %, noe som er i overkant av det mål som hovedstyret har uttrykt.

Skattekostnaden for 1998 er beregnet til 69,0 mill kroner.

## Drift

Sparebank 1 Nord-Norge har gjennom flere år hatt en stabil og god resultatutvikling. Resultatet for 1998 er en indikasjon på at 1998 var et godt år for både privat- og næringskunder i Nord-Norge.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde 842,7 mill kroner. Rentemarginen har vært stabil i 1998, og falt fra 3,34 % av gjennomsnittelig forvaltning i 1997 til 3,31 % i 1998.

Andre inntekter utgjorde 208,6 mill kroner i 1998, mens tilsvarende i 1997 var 189,8 mill kroner. Inntektene fra verdipapirer og valuta er på samme nivå som i 1997, 17,1 mill kroner. Det har vært en strategi for banken å øke sine inntekter ved salg av fond og forsikringer. I 1998 utgjorde inntekter fra salg av fond og forsikring 25,2 mill kroner eller 9,7 % av bankens inntekter etter tap. Det er et klart mål å øke disse inntektene både totalt og som en del av bankens inntekter.

1998 viser også at kundenes bruk av bankens tjenester er fortsatt i stor endring. Kontantoppgjør og regningsbetaling over skranke er redusert med 12 %, mens automatiske tjenester er økt med 21 %. I 1998 var det over 24 millioner henvendelser til bankens automatiske telefonbank. Økningen er på 100%.

Konsernets bokførte verdi av plasseringer i aksjer, grunnfondsbevis og andeler var 223,0 mill kroner ved utgangen av 1998. Tilsvarende ved utgangen av 1997 var 195,7 mill kroner. De ikke inntektsførte merverdier i porteføljen ved utgangen av året var 53,2 mill kroner. I tillegg har Sparebank 1 Nord-Norge et konvertibelt ansvarlig lån i Nordlandsbanken ASA. Den urealiserte merverdi for dette lån var ved årsskiftet 44,2 mill kroner.

Konsernets samlede driftskostnader utgjorde 694,4 mill kroner i 1998. Dette er en økning på 52 mill kroner eller 8,1 % fra 1997. Kostnadsøkningen skyldes bl.a. følgende engangskostnader:

- 20,0 mill kroner til omstillingstiltak
- 4,0 mill kroner i nedskrivning knyttet til IT-investeringer
- 8,7 mill kroner i forbindelse med overtakelse av Finnsnes Senter
- 5,0 mill kroner til etablering av tre nye kontorer i Nordland
- 5,2 mill kroner i utgiftsførte kostnader til asbestsanering knyttet til ombygging av Hovedkontoret.

Økte investeringer knyttet til innføring av nye saksbehandlersystemer og ny IT-plattform innebærer at avskrivningene er økt med 7 mill kroner. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital økte driftskostnadene fra 2,69 % i 1997 til 2,73 % i 1998.

## Tap og mislighold

Konsernet hadde i 1998 netto tap på engasjementer, spesifiserte tap på 51,4 mill kroner, som er 0,22 % av brutto utlån. Dette er en økning fra 1997 på 3,4 mill kroner.

Spesifiserte tap i 1998 fordeler seg med 57,7 mill kroner i næringslivsmarkedet og en netto inngang på tap i personmarkedet med 6,3 mill kroner.

Styret har funnet det riktig å øke de uspesifiserte tapsavsetningene med 45,0 mill kroner slik at de samlede avsetninger til uspesifiserte tap ved utgangen av 1998 er 145,6 mill kroner. Dette utgjør 0,64 % av brutto utlån. Økningene i de uspesifiserte tapsavsetningene skyldes økte utlån og den generelle usikkerhet knyttet til konjunkturutviklingen de kommende årene.

Netto misligholdte lån og tapsutsatte engasjementer er 246,0 mill kroner ved utgangen av 1998. Dette utgjør 1,08 % av brutto utlån. Tilsvarende tall ved utgangen av 1997 var 252,0 mill kroner, som utgjorde 1,07 %.

## Utbytte

Hovedstyret foreslår med bakgrunn i bankens gode resultat og bankens utbyttepolitikk, å utbetale kr. 15.00 i utbytte pr. grunnfondsbevis. I tillegg foreslår hovedstyret avsatt 2,0 mill kroner til utjevningsfondet, som etter dette utgjør 210 mill kroner. Utbytte inkludert avsetning til utjevningsfondet utgjør 57 % av årsoverskuddet i morbanken. Endelig utbyttefastsettelse skjer i forstanderskapsmøte 18. mars 1999. Grunnfondsbevisene noteres derfor ex-utbytte 19. mars 1999.

## Balanseutviklingen

Konsernets forvaltningskapital økte med 1.686,0 mill kroner til 26 090 mill kroner ved utgangen av 1998. Dette er en økning på 6,91 % i forhold til 1997.

Brutto utlån økte fra 21.732,0 mill kroner i 1997 til 22.681,0 mill kroner ved utgangen av 1998, en vekst på 949,0 mill kroner eller 4,37 %. Veksten er i samsvar med styrets mål om en balansert vekst, hvor inntjening og soliditet er vektlagt. Banken har i den ordinære utlånsvirksomheten lagt vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning for å holde kredittrisikoen på et akseptabelt nivå. Utlånene fordeler seg med 12.132,0 mill kroner til personmarkedet, en vekst på 4,1 % i forhold til 1997, mens utlån til næringslivsmarkedet er på 9.200,0 mill kroner, en vekst på 4,08 % fra året før. Utlån til kommuner og fylkeskommuner utgjør 1.349,0 mill kroner.

Innskudd fra kunder er på 14.237,0 mill kroner ved utgangen av 1998 og viser en økning på 530,0 mill kroner sammenlignet med 1997, eller 3,9 %. Det lave rentenivået har medført en økt dreining fra tradisjonelle spareformer til innskudd på særvilkår og plasseringer i rente- og verdipapirfond.

## Datterselskap

Bankens datterselskap; AS Bedriftsfinans, Eiendomsdrift AS, AS Fiskerikreditt, Mynten AS og Eiendomsmegler 1) Nord-Norge AS har et samlet nettoresultat på 6,5 mill kroner, før konsernbidrag på 10 mill kroner. Tilsvarende tall for 1997 var 8,0 mill kroner.

## Egenkapital

Den risikovektede balansen økte i løpet av 1998 med 7,8 % til 19.183,0 mill kroner.

Av dette utgjorde endring i vekting av utlån til boligformål 700 mill kroner tilsvarende en reduksjon i kapitaldekningen på ca. 0,40 %.

Ved utgangen av 1998 er kjernekapitalen økt med 95,0 mill kroner. Kjernekapitalen utgjør etter dette 1.628,0 mill kroner, som gir en kjernekapitaldekning på 8,49 %. Tilsvarende ved utgangen av 1997 var 8,61 %.

Samlet ansvarlig kapital ved utgangen av 1998 er 2.260,0 mill kroner, etter fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner. Dette gir en kapitaldekning på 11,78 % mot tilsvarende i 1997 på 12,07 %.

## Bankens grunnfondsbevis

Sparebank 1 Nord-Norges grunnfondsbevis kjennetegnes fortsatt av god likviditet. Antallet grunnfondsbevisiere har økt også i løpet av 1998, fra 1.900 til 2.066. Antallet nordnorske grunnfondsbevisiere har økt fra 466 til 617. 17,6 % av bankens grunnfondsbevis innehas nå av nordnorske eiere.

## SpareBank 1 / FöreningsSparebanken AB

I tillegg til den norske alliansen ble det i 3. kvartal etablert en nordisk sparebankallianse gjennom en avtale med Föreningssparebanken i Sverige. Samarbeidet med Föreningssparebanken vil i tillegg til å tilføre kapital og kompetanse til etablering og drift av produktselskaper, gi den norske alliansen tilgang til viktige ressurser innenfor kapitalmarkedområdet. Styret vurderer samarbeidet med Föreningssparebanken som strategisk viktig for bankens bedriftskunder.

## Framtidsutsikter

1998 ble et godt år for de fleste næringene i Nord-Norge. Eksportnæringene (fiskeri og reiseliv) viser gode resultater på tross av sterk kostnadsvekst i 1998. Dette skyldes i hovedsak en kraftig prisøkning på verdensmarkedet for fiskeprodukter og en svak norsk krone. For 1999 er det imidlertid betydelig usikkerhet med hensyn til effekten av en klart lavere vekst i norsk økonomi og et høyt rentenivå. I tillegg er kvoten innenfor de fleste fiskeslag sterkt redusert. Det er grunn til å tro at 1999 blir et vanskeligere år for næringslivet enn 1997 og 1998. På denne bakgrunn kan en forvente at arbeidsledigheten vil vise en økende tendens etter mange år med nedgang.

Styret forventer en fortsatt god driftsmessig utvikling for Sparebank 1 Nord-Norge konsernet. Endelig regnskap blir behandlet i møte 3. mars 1998 og 18. mars fastsettes regnskapet av forstandskapet.

For mer detaljerte opplysninger vises det til vedlagte tallmateriale.

Tromsø, 10. februar 1999

**Sparebanken Nord-Norge**

(BELØP I MILL. KRONER)

| Morbanken |          | EIENDELER                                                              | Konsern  |          |
|-----------|----------|------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| 31.12.97  | 31.12.98 |                                                                        | 31.12.98 | 31.12.97 |
| 442       | 251      | Kontanter og fordringer på sentralbanker                               | 251      | 442      |
| 460       | 730      | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                        | 414      | 153      |
| 21603     | 22.649   | Utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger                | 22681    | 21732    |
| 141       | 118      | - Spesifiserte tapsavsetninger                                         | 120      | 143      |
| 100       | 145      | - Uspesifiserte tapsavsetninger                                        | 146      | 101      |
| 21362     | 22.386   | Netto utlån og fordringer på kunder                                    | 22415    | 21488    |
| 15        | 11       | Overtagne eiendeler                                                    | 11       | 15       |
|           |          | Sertifikater, obligasjoner                                             |          |          |
| 1293      | 1.693    | og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning                 | 1693     | 1293     |
| 196       | 230      | Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning                   | 230      | 196      |
| 140       | 148      | Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet | 151      | 140      |
| 55        | 62       | Eierinteresser i konsernselskaper                                      | 0        | 0        |
|           | 0        | Immaterielle eiendeler                                                 | 4        | 0        |
| 103       | 137      | Varige driftsmidler                                                    | 527      | 417      |
| 79        | 91       | Andre eiendeler                                                        | 94       | 80       |
| 179       | 297      | Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter                             | 300      | 180      |
| 24324     | 26.036   | SUM EIENDELER                                                          | 26090    | 24404    |

(BELØP I MILL. KRONER)

| Morbanken |          | GJELD OG EGENKAPITAL                             | Konsern  |          |
|-----------|----------|--------------------------------------------------|----------|----------|
| 31.12.97  | 31.12.98 |                                                  | 31.12.98 | 31.12.97 |
| 1187      | 1.498    | Gjeld til kredittinstitusjoner                   | 1.491    | 1185     |
| 13721     | 14.277   | Innskudd fra og gjeld til kunder                 | 14.237   | 13707    |
| 6557      | 7.432    | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer     | 7.432    | 6557     |
| 469       | 314      | Annen gjeld                                      | 307      | 474      |
| 177       | 227      | Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter | 272      | 220      |
| 13        | 3        | Avsetninger til forpliktelser og kostnader       | 4        | 14       |
| 710       | 718      | Ansvarlig lånekapital                            | 718      | 713      |
|           |          | Minoritetsinteresser                             | 1        | 1        |
| 22834     | 24.469   | SUM GJELD                                        | 24.462   | 22871    |
|           |          | EGENKAPITAL                                      |          |          |
| 644       | 644      | Selskapskapital                                  | 644      | 644      |
| 638       | 713      | Bundne fond                                      | 713      | 638      |
| 208       | 210      | Frie fond                                        | 210      | 208      |
|           |          | Øvrig egenkapital                                | 61       | 43       |
| 1490      | 1.567    | SUM EGENKAPITAL                                  | 1.628    | 1533     |
| 24324     | 26.036   | SUM GJELD OG EGENKAPITAL                         | 26.090   | 24404    |

(BELØP I MILL. KRONER)

| Morbanken |      | RESULTATREGNSKAP                                                       | Konsern |      |
|-----------|------|------------------------------------------------------------------------|---------|------|
| 1997      | 1998 |                                                                        | 1998    | 1997 |
| 1511      | 1880 | Renteinntekter og lignende inntekter                                   | 1879    | 1512 |
| 714       | 1037 | Rentekostnader og lignende kostnader                                   | 1036    | 714  |
| 797       | 843  | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                             | 843     | 798  |
| 14        | 20   | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning     | 18      | 12   |
| 174       | 180  | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                     | 180     | 174  |
| 35        | 37   | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                     | 38      | 36   |
| 17        | 17   | Netto gevinst/ tap på verdipapirer og valuta                           | 17      | 17   |
| 8         | 12   | Andre driftsinntekter                                                  | 31      | 22   |
| 178       | 192  | Sum andre driftsinntekter                                              | 208     | 189  |
| 975       | 1035 | Sum netto inntekter                                                    | 1051    | 987  |
| 452       | 481  | Lønn og generelle administrasjonskostnader                             | 496     | 463  |
| 35        | 44   | Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler    | 60      | 49   |
| 149       | 162  | Andre driftskostnader                                                  | 139     | 130  |
| 636       | 687  | Sum kostnader                                                          | 695     | 642  |
| 339       | 348  | Resultat før tap og skatter                                            | 356     | 345  |
| 82        | 95   | Tap på utlån, garantier m.v.                                           | 96      | 83   |
|           |      | Nedskrivninger og gevinst/ tap på verdipapirer som holdes på lang sikt |         |      |
| 257       | 253  | Resultat før skatter                                                   | 260     | 262  |
| 68        | 69   | Skatt på ordinært resultat                                             | 69      | 68   |
| 189       | 184  | Resultat av ordinær drift etter skatt                                  | 191     | 194  |
|           |      | Ekstraordinære kostnader                                               |         |      |
| 189       | 184  | Resultat for regnskapsåret                                             | 191     | 194  |
| 0         |      | Minoritetsinteresser                                                   |         | 0    |
| 189       | 184  | Resultat for regnskapsåret                                             | 191     | 194  |

# RESULTATANALYSE OG NØKKELTALL

## Konsern

| BELØP I MILL. KRONER                                                |       |       |       |       |       | I % AV G.S.N. FORVALTNING |               |               |               |               |  |
|---------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|
|                                                                     | 1998  | 1997  | 1996  | 1995  | 1994  | 25496<br>1998             | 23867<br>1997 | 22027<br>1996 | 20635<br>1995 | 19468<br>1994 |  |
| <b>FRA RESULTATREGNSKAPET:</b>                                      |       |       |       |       |       |                           |               |               |               |               |  |
| Renteinntekter og lignede inntekter                                 | 1.879 | 1.512 | 1.633 | 1.631 | 1.605 | 7,37%                     | 6,34%         | 7,41%         | 7,90%         | 8,24%         |  |
| Rentekostnader og lignede kostnader                                 | 1.036 | 714   | 838   | 822   | 753   | 4,06%                     | 2,99%         | 3,80%         | 3,98%         | 3,87%         |  |
| Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter                        | 843   | 798   | 795   | 809   | 852   | 3,31%                     | 3,34%         | 3,61%         | 3,92%         | 4,38%         |  |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer                          | 18    | 12    | 6     | 5     | 2     | 0,07%                     | 0,05%         | 0,03%         | 0,02%         | 0,01%         |  |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                  | 180   | 174   | 147   | 133   | 122   | 0,71%                     | 0,73%         | 0,67%         | 0,64%         | 0,63%         |  |
| Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester                  | 38    | 36    | 29    | 25    | 21    | 0,15%                     | 0,15%         | 0,13%         | 0,12%         | 0,11%         |  |
| Netto gevinst/tap på verdipapirer og valuta                         | 17    | 17    | 8     | 60    | -92   | 0,07%                     | 0,07%         | 0,04%         | 0,29%         | -0,47%        |  |
| Andre driftsinntekter                                               | 31    | 22    | 26    | 22    | 26    | 0,12%                     | 0,09%         | 0,12%         | 0,11%         | 0,13%         |  |
| Dekningsbidrag                                                      | 1.051 | 987   | 953   | 1.004 | 889   | 4,12%                     | 4,14%         | 4,33%         | 4,87%         | 4,57%         |  |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                          | 496   | 463   | 449   | 458   | 431   | 1,95%                     | 1,94%         | 2,04%         | 2,22%         | 2,21%         |  |
| Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 60    | 49    | 46    | 42    | 50    | 0,24%                     | 0,21%         | 0,21%         | 0,20%         | 0,26%         |  |
| Andre driftskostnader (inkl. nedskr. og gevinst/tap verdipapirer)   | 139   | 130   | 136   | 148   | 138   | 0,55%                     | 0,54%         | 0,62%         | 0,72%         | 0,71%         |  |
| Resultat før tap                                                    | 356   | 345   | 322   | 356   | 270   | 1,40%                     | 1,45%         | 1,46%         | 1,73%         | 1,39%         |  |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                        | 96    | 83    | 72    | -10   | 63    | 0,38%                     | 0,35%         | 0,33%         | -0,05%        | 0,32%         |  |
| Resultat av ordinær drift                                           | 260   | 262   | 250   | 366   | 207   | 1,02%                     | 1,10%         | 1,13%         | 1,77%         | 1,06%         |  |
| Skattekostnader                                                     | 69    | 68    | 52    | 91    | 19    | 0,27%                     | 0,28%         | 0,24%         | 0,44%         | 0,10%         |  |
| Resultat av ordinær drift e/skatt                                   | 191   | 194   | 198   | 275   | 188   | 0,75%                     | 0,81%         | 0,90%         | 1,33%         | 0,97%         |  |
| Ekstraordinære inntekter                                            | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0,00%                     | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |  |
| Ekstraordinære kostnader                                            | 0     | 0     | 20    | 0     | 15    | 0,00%                     | 0,00%         | 0,09%         | 0,00%         | 0,08%         |  |
| Resultat før regnskapsåret                                          | 191   | 194   | 178   | 275   | 173   | 0,75%                     | 0,81%         | 0,81%         | 1,33%         | 0,89%         |  |
| Minoritetsinteresser                                                | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0,00%                     | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%         |  |
| Årsoverskudd                                                        | 191   | 194   | 178   | 275   | 173   | 0,75%                     | 0,81%         | 0,81%         | 1,33%         | 0,89%         |  |

## Konsern

| BELØP I MILL. KRONER                                    |        |        |        |        |        | endring |       |        |        |         |  |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|--------|--------|---------|--|
|                                                         | 1998   | 1997   | 1996   | 1995   | 1994   | 1998    | 1997  | 1996   | 1995   | 1994    |  |
| <b>FRA BALANSEN:</b>                                    |        |        |        |        |        |         |       |        |        |         |  |
| Forvaltningskapital                                     | 26.090 | 24.404 | 22.521 | 21.023 | 19.723 | 6,91%   | 8,36% | 7,13%  | 6,59%  | 7,16%   |  |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                     | 25.496 | 23.867 | 22.027 | 20.635 | 19.468 | 6,82%   | 8,35% | 6,75%  | 5,99%  | 7,39%   |  |
| Sertifikater, obligasjoner og rentebærende verdipapirer | 1693   | 1293   | 1214   | 1272   | 952    | 30,94%  | 6,51% | -4,56% | 33,61% | 13,18%  |  |
| Brutto utlån til kunder                                 | 22.681 | 21.732 | 20.279 | 18.296 | 17.834 | 4,37%   | 7,17% | 10,84% | 2,59%  | 10,06%  |  |
| Tapsavsetninger                                         | 266    | 250    | 235    | 234    | 257    | 6,40%   | 6,38% | 0,43%  | -8,95% | -43,03% |  |
| Innskudd fra kunder                                     | 14.237 | 13.707 | 13.630 | 12.933 | 12.711 | 3,87%   | 0,56% | 5,39%  | 1,75%  | 1,65%   |  |

| FORHOLDSTALL:                                              |           |        |        |        |        | endring |        |         |        |         |  |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--|
|                                                            | 1998      | 1997   | 1996   | 1995   | 1994   | 1998    | 1997   | 1996    | 1995   | 1994    |  |
| Kostnader i % av dekningsbidrag                            | 2 66,13%  | 65,05% | 66,12% | 64,52% | 69,58% | 1,08%   | -1,07% | 1,60%   | -5,06% | 13,80%  |  |
| Kostnader i % av dekningsbidrag (ekskl. netto kursgevinst) | 3 67,21%  | 66,19% | 66,66% | 68,63% | 63,03% | 1,03%   | -0,47% | -1,97%  | 5,60%  | 1,94%   |  |
| Brutto mislighold i % av brutto utlån                      | 4 1,63%   | 1,85%  | 1,90%  | 2,25%  | 3,11%  | -0,22%  | -0,05% | -0,35%  | -0,86% | -3,03%  |  |
| Netto mislighold i % av brutto utlån                       | 5 1,08%   | 1,16%  | 1,06%  | 1,22%  | 1,45%  | -0,08%  | 0,10%  | -0,16%  | -0,23% | -1,57%  |  |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån                        | 6 1,17%   | 1,15%  | 1,16%  | 1,28%  | 1,44%  | 0,02%   | -0,01% | -0,12%  | -0,16% | -1,34%  |  |
| Tap på utlån i % av brutto utlån                           | 7 0,42%   | 0,38%  | 0,35%  | -0,05% | 0,36%  | 0,04%   | 0,03%  | 0,40%   | -0,41% | -0,84%  |  |
| Innskudd i % av brutto utlån                               | 8 62,77%  | 63,07% | 67,21% | 70,69% | 71,28% | -0,30%  | -4,14% | -3,48%  | -0,59% | -5,89%  |  |
| Kapitaldekning                                             | 9 11,78%  | 12,07% | 12,77% | 13,77% | 12,56% | -0,29%  | -0,70% | -1,00%  | 1,21%  | -2,37%  |  |
| Egenkapital rentabilitet før skatt                         | 10 16,45% | 17,46% | 17,63% | 28,42% | 18,00% | -1,01%  | -0,17% | -10,79% | 10,42% | -15,07% |  |
| Egenkapital rentabilitet etter skatt                       | 12,08%    | 12,94% | 13,98% | 21,34% | 16,38% | -0,86%  | -1,04% | -7,36%  | 4,96%  | -16,61% |  |

| ANDRE HOVED- OG FORHOLDSTALL  |        |        |        |        |        | endring |        |         |        |        |  |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--|
|                               | 1998   | 1997   | 1996   | 1995   | 1994   | 1998    | 1997   | 1996    | 1995   | 1994   |  |
| Netto ansvarlig kapital       | 2.260  | 2.148  | 2.106  | 2.068  | 1.822  | 5,21%   | 1,97%  | 1,86%   | 13,48% | -7,48% |  |
| Risikovektet volum            | 19.183 | 17.795 | 16.490 | 15.016 | 14.511 | 7,80%   | 7,91%  | 9,82%   | 3,48%  | 9,99%  |  |
| Antall årsværk pr. årsskiftet | 972    | 986    | 989    | 1.103  | 1.140  | -1,42%  | -0,30% | -10,34% | -3,25% | -3,06% |  |

## DEFINISJONER

- 1 Beregnet som snitt av forvaltningskapital for hvert kvartal i de enkelte årene.
- 2 Sum kostnader i prosent av dekningsbidraget (sum netto inntekt)
- 3 Sum kostnader i prosent av dekningsbidraget (sum netto inntekt) med fratrekk av netto gevinst/tap på verdipapirer og valuta
- 4 Brutto mislighold kunder i prosent av brutto utlån til kunder.
- 5 Netto mislighold til kunder med fratrekk av spesifiserte og uspesifiserte avsetninger i prosent av brutto utlån.
- 6 Tapsavsetninger (sum spesifiserte og uspesifiserte) i prosent av brutto utlån.
- 7 Tap i prosent av brutto utlån.
- 8 Innskudd i prosent av brutto utlån.
- 9 Netto ansvarlig kapital i % av totalt risikovektet beløp
- 10 Resultat før ekstraordinære poster i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.
- 11 Resultat før ekstraordinære poster - skattekostnad i prosent av gjennomsnittlig egenkapital.

# MISLIGHOLDTE LÅN, TAPSUTSATTE ENGASJEMENT OG NULLFORRENTEDE LÅN

| MORBANKEN |      |                                                             | KONSERN |      |
|-----------|------|-------------------------------------------------------------|---------|------|
| 1997      | 1998 |                                                             | 1998    | 1997 |
| 392       | 357  | Totalt misligholdte lån og garantier                        | 370     | 401  |
| 147       | 122  | - Spesifiserte tapsavsetninger                              | 124     | 149  |
| 245       | 235  | = Netto misligholdte lån og garantier                       | 246     | 252  |
| 246       | 255  | Misligholdte lån hvor inntektsføringen av renter er stoppet | 264     | 251  |

Sum mislighold er summen av engasjement med mislighold over 90 dager, og hvor samlet restanse overstiger kr.1.000,- , og tapsutsatte engasjementer

## BOKFØRTE TAP

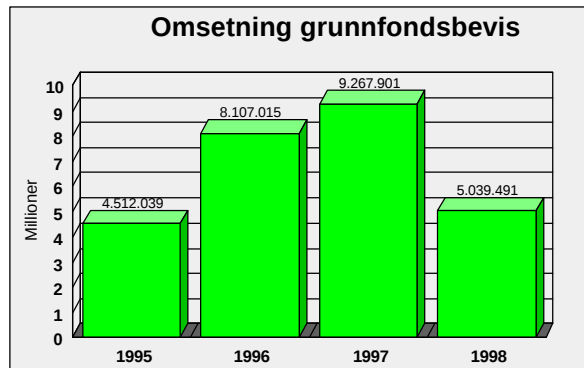
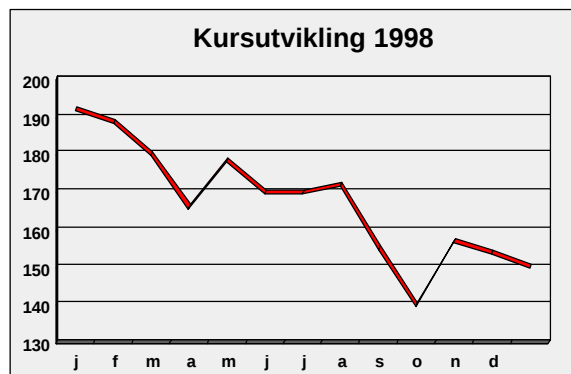
| MORBANKEN                                                     |      |                                                                          | KONSERN |      |
|---------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------|---------|------|
| 1997                                                          | 1998 |                                                                          | 1998    | 1997 |
| -20                                                           | -25  | Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger                         | -25     | -20  |
| 35                                                            | 45   | Periodens endring i uspesifiserte tapsavsetninger                        | 45      | 35   |
| 97                                                            | 104  | + Periodens konstaterte tap                                              | 105     | 99   |
| 30                                                            | 29   | - Inngang på tidligere konstaterte tap                                   | 29      | 31   |
| 82                                                            | 95   | = Tap på utlån, garantier m.v.                                           | 96      | 83   |
| Konstaterte tap fordeles som følger:                          |      |                                                                          |         |      |
| Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år er avsatt |      |                                                                          |         |      |
| 64                                                            | 62   | spesifiserte tapsavsetninger for                                         | 62      | 64   |
| 34                                                            | 42   | + Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år ikke er avsatt for | 43      | 35   |
| 98                                                            | 104  | = Sum konstaterte tap                                                    | 105     | 99   |

## KAPITALDEKNINGEN

| MORBANKEN                               |       |                                                               | KONSERN |       |
|-----------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------|---------|-------|
| 1997                                    | 1998  |                                                               | 1998    | 1997  |
| KJERNEKAPITAL:                          |       |                                                               |         |       |
| 638                                     | 713   | Sparebankens fond                                             | 713     | 638   |
| 644                                     | 644   | Grunnfondsbeviskapital                                        | 644     | 644   |
| 208                                     | 210   | Uttevningfond                                                 | 210     | 208   |
|                                         |       | Øvrig egenkapital                                             | 61      | 43    |
| 1.490                                   | 1.567 | Sum kjernekapital                                             | 1.628   | 1.533 |
| TILLEGGSKAPITAL UTOVER KJERNEKAPITALEN: |       |                                                               |         |       |
| 695                                     | 699   | Ansvarlig lånekapital                                         | 699     | 695   |
|                                         |       | - reduksjoner de siste 5 år                                   |         |       |
|                                         |       | - reduksjoner av ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes |         |       |
| 80                                      | 67    | - ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner               | 67      | 80    |
| 2.105                                   | 2.199 | Netto ansvarlig kapital                                       | 2.260   | 2.148 |

|        |        |                           |        |        |
|--------|--------|---------------------------|--------|--------|
| 17.468 | 18.882 | Totalt risikovektet volum | 19.183 | 17.795 |
| 12,05% | 11,65% | Kapitaldekning            | 11,78% | 12,07% |

# Grunnfondsbevis



## Utbyttepolitikk

Sparebanken Nord-Norge har som mål å skape overskudd som gir grunnlag for konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital.

Utbytte til grunnfondsbevisene vil avhenge av årsoverskuddet. Banken tar sikte på at utbytte og avsetning til utjevningsfond til sammen skal avspeile grunnfondsbevisenes andel av bankens egenkapital. Banken vil i fordelingen mellom kontantutbytte og avsetning til utjevningsfond søke å prioritere en høy andel kontantutbytte. Dog vil banken i en slik fordeling ta hensyn til bankens egenkapitalsituasjon.

Banken vil foreta avsetninger til og disponere fra utjevningsfondet ut fra årsoverskuddet og gjeldende lover og forskrifter.

### 20 største eiere pr. 31. desember 1998

|                                               | Antall         | Andel         |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|
| Postbanken                                    | 324.300        | 5,03%         |
| Folketrygdefondet                             | 290.000        | 4,50%         |
| Sparebanken Midt-Norge                        | 224.548        | 3,48%         |
| Sparebanken Rogaland                          | 158.300        | 2,46%         |
| Unitbank AS                                   | 146.800        | 2,28%         |
| Credit Agricole Indo, Luxembourg              | 114.400        | 1,78%         |
| Brown Brothers Harri S/A Fidelity             | 100.000        | 1,55%         |
| Tonsenhagen Forr. Senter o/o Erik Sture Larre | 92.850         | 1,44%         |
| Wenåsgruppen AS                               | 88.150         | 1,37%         |
| Troms Fylkes Dampskibsselskap AS              | 87.700         | 1,36%         |
| Meienbrukets Pensjonskasse                    | 80.000         | 1,24%         |
| OVDASA                                        | 79.000         | 1,23%         |
| Ludwig Mack AS                                | 70.100         | 1,09%         |
| Fondspartner AS                               | 65.000         | 1,01%         |
| Nedre Glommen Skogeierforening                | 60.000         | 0,93%         |
| Sparebanken Vest                              | 59.000         | 0,92%         |
| Oslo kommunale Pensjonskasse                  | 52.900         | 0,82%         |
| Ringerikes Sparebank                          | 51.700         | 0,80%         |
| Nistad Finans og Eiendom AS                   | 50.000         | 0,78%         |
| Norgeskredit AS                               | 46.300         | 0,72%         |
| <b>20 største eiere</b>                       | <b>2241048</b> | <b>34,78%</b> |

|                          |           |         |
|--------------------------|-----------|---------|
| Øvrige eiere             | 4.202.398 | 65,22%  |
| Utstedte grunnfondsbevis | 6.443.446 | 100,00% |

### 20 største nordnorske eiere pr. 31. desember 1998

|                                          | Antall         | Andel        |
|------------------------------------------|----------------|--------------|
| Troms Fylkes Dampskibsselskap AS, Tromsø | 87.700         | 1,36%        |
| OVDASA, Narvik                           | 79.000         | 1,23%        |
| Ludwig Mack AS, Tromsø                   | 70.100         | 1,09%        |
| Eriksen Eiendom AS, Bardufoss            | 40.500         | 0,63%        |
| Nordlandsbanken AS, Bodø                 | 33.400         | 0,52%        |
| Norges Råffisklag, Tromsø                | 28.700         | 0,45%        |
| Per Strand AS, Harstad                   | 25.000         | 0,39%        |
| Tromsø Kullkran AS, Tromsø               | 24.400         | 0,38%        |
| Berg Holding AS, Moen                    | 20.500         | 0,32%        |
| Halldan Jakobsen, Tromsø                 | 20.000         | 0,31%        |
| Helgeland Kraftlag A/L, Mosjøen          | 20.000         | 0,31%        |
| Bj. Rasch-Tellefsen AS, Harstad          | 17.400         | 0,27%        |
| Gullsmed Kristiansen Eiendom AS, Tromsø  | 15.000         | 0,23%        |
| Narvik Sparebank, Narvik                 | 15.000         | 0,23%        |
| Aslöv Sandnes, Vadsø                     | 14.250         | 0,22%        |
| Odd B. Johannessen, Tromsø               | 13.000         | 0,20%        |
| Hemming Andersen, Tromsø                 | 11.400         | 0,18%        |
| Hagbart Kræmer AS, Tromsø                | 10.200         | 0,16%        |
| Harstad Tidende, Harstad                 | 10.000         | 0,16%        |
| Tromsø Skotølmagasinet AS, Tromsø        | 10.000         | 0,16%        |
| <b>20 største nordnorske eiere</b>       | <b>565.550</b> | <b>8,78%</b> |

|                          |           |         |
|--------------------------|-----------|---------|
| Øvrige eiere             | 5.877.896 | 91,22%  |
| Utstedte grunnfondsbevis | 6.443.446 | 100,00% |