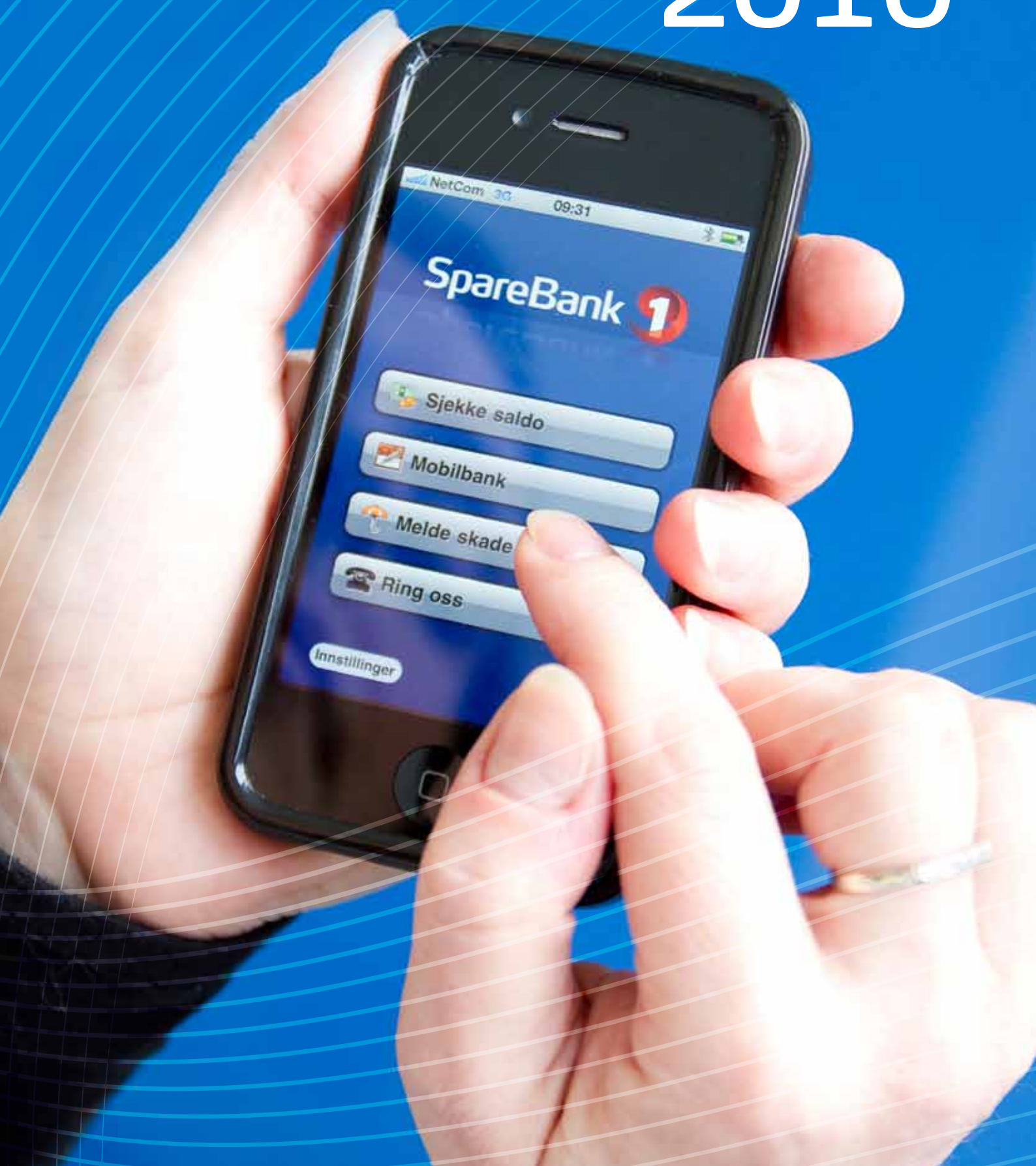


Årsrapport 2010





SpareBank 1 Nord-Norge i korte trekk

Historikk	3
Organisasjonskart	4
Nøkkeltall konsern	6
Viktige hendelser i 2010	8
Visjon og forretningsidé	9
Administrerende direktørs redegjørelse	10

Redegjørelse og resultater 12

Årsberetning 2010	14
Årsregnskap - Resultatregnskap	32
Årsregnskap - Balanse	33
Årsregnskap - Endringer i egenkapitalen	34
Årsregnskap - Kontantstrømanalyse	37
Årsregnskap - Noter	38
Årsregnskap - Resultatanalyse	119
Styreerklæring	120
Kontrollkomiteens uttalelse	121
Revisjonsberetning	122

Virksomheten 124

Konsernledelsen	126
Hovedstyret	128
Styrende organer	130
Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)	132
Risikostyring og internkontroll	138

Eierforhold 149

Virksomhetsredegjørelse 152

SpareBank 1-alliansen 154

Samfunnsengasjement 158

Finnmarksløpet	160
Ungt Entreprenørskap Troms	162
"Fra bunn til begeistring"	164
Galleri Adde Zetterquist	166
Trænafestivalen	168

Sámegiell oassi - Samisk del 170

Jahkediedáhus 2010	172
--------------------	-----

Regioner med kart

Regioner med kart	188
-------------------	-----

HISTORIKK

40

SpareBank 1 Nord-Norge er et resultat av fusjoner av ca 40 sparebanker i Nordland, Troms og Finnmark.

175

Det hele startet for nesten 175 år siden, da Tromsø Sparebank ble etablert i 1836. Den store fusjonsbølgen startet på 1960/70-tallet og kulminerte med etablering av Sparebanken Nord-Norge 1. juli 1989. Tidlig på 90-tallet ble også Nordkapp Sparebank og Sparebanken Nordland en del av SpareBank 1 Nord-Norge.

Universitetet i Tromsø skriver nå bankens historie.

1996

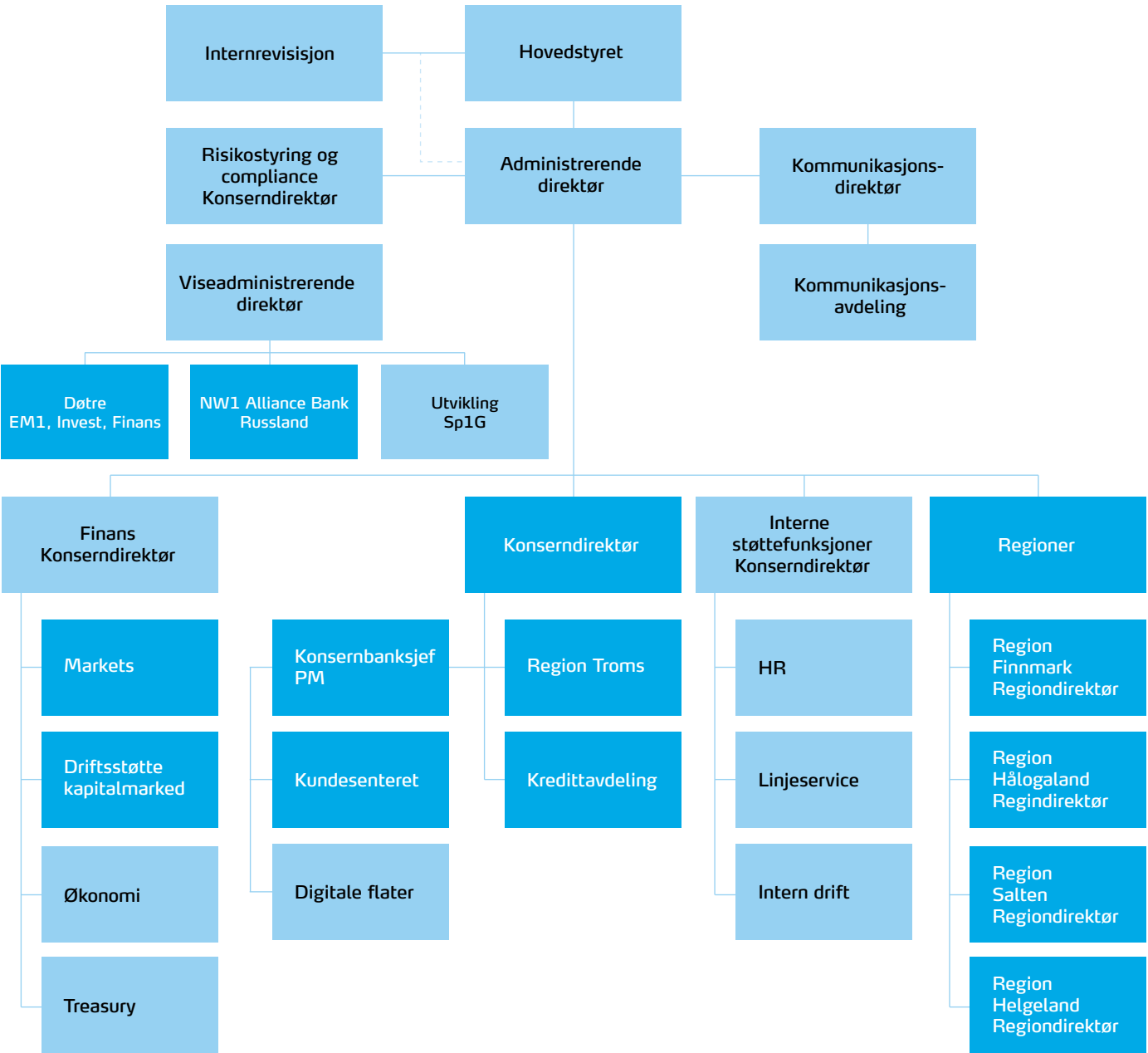
I 1996 ble banken en del av SpareBank 1-alliansen - en sammenslutning bestående av fire regionbanker og 16 mindre sparebanker. Sammen eier bankene SpareBank 1 Gruppen AS, som er leverandør av ulike finansielle produkter og tjenester.

SpareBank 1 -alliansen og SpareBank 1 Gruppen har betydd mye for den positive utviklingen av SpareBank 1 Nord-Norge til å bli en solid og sterk bank "For Nord-Norge", som er bankens visjon.

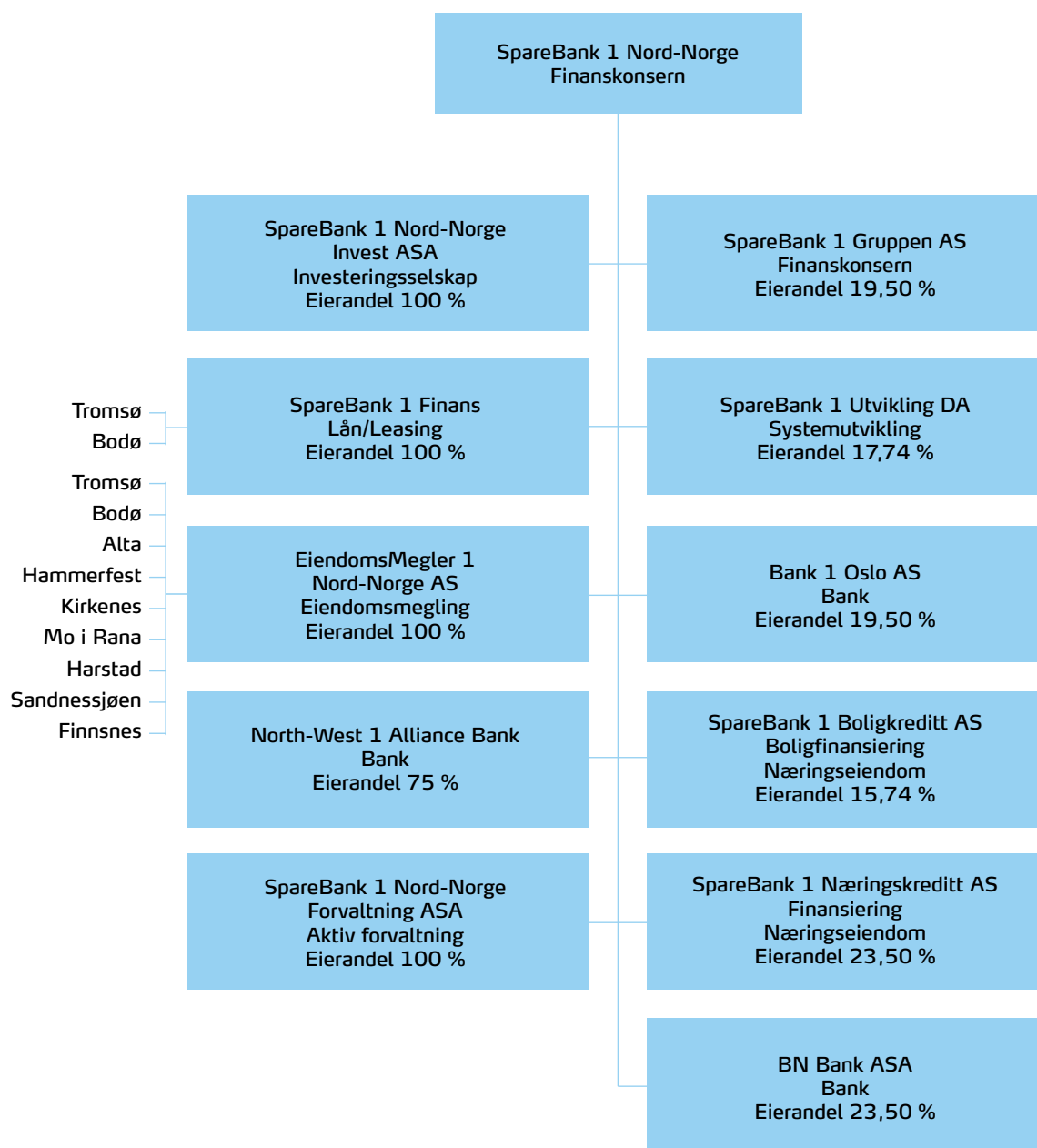
2010

SpareBank 1 Nord-Norge åpnet i september 2010 bankvirksomhet i Russland gjennom North- West 1 Alliance Bank. Banken eies med 75 % av SpareBank 1 Nord-Norge, mens de øvrige 25 % av aksjene eies av SpareBank 1 Nord-Norges russiske samarbeidspartner Bank Tavrichesky i St. Petersburg. Hovedkontoret til den nye banken ligger i St. Petersburg, med filial i Murmansk.

Organisasjonskart



Organisering av finanskonsernet



Årsregnskap - Nøkkeltall konsern

Beløp i mill kroner og i % av gj.snittlig forvaltningskapital

Fra resultatregnskapet		2010	%	2009	%	2008	%
Netto renteinntekter		1 129	1,70 %	1 173	1,80 %	1 320	2,15 %
Netto provisjons- og andre inntekter		513	0,77 %	462	0,71 %	411	0,67 %
Netto inntekter på finansielle investeringer		404	0,61 %	524	0,80 %	-84	-0,14 %
Sum netto inntekter		2 046	3,09 %	2 159	3,31 %	1 647	2,69 %
Kostnader		957	1,44 %	972	1,49 %	971	1,58 %
Resultat før tap		1 089	1,64 %	1 187	1,82 %	676	1,10 %
Tap		87	0,13 %	185	0,28 %	183	0,30 %
Resultat før skatt og minoritetsinteresser		1 002	1,51 %	1 002	1,54 %	493	0,80 %
Skatt		186	0,28 %	143	0,22 %	143	0,23 %
Minoritetsinteresser		0	0,00 %	1	0,00 %	2	0,00 %
Resultat for perioden		816	1,23 %	858	1,32 %	348	0,57 %

Lønnsomhet							
Egenkapitalrentabilitet	1	15,3 %		18,2 %		8,1 %	
Rentemargin	2	1,70 %		1,87 %		2,15 %	
Kostnadsprosent	3	46,8 %		45,0 %		59,0 %	

Balansetall							
Utlån til kunder		49 046		48 180		51 268	
Utlån til kunder inkl. formidlingslån*		63 334		59 061		56 806	
Utlånsvekst siste 12 mnd		1,8 %		-6,0 %		2,1 %	
Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd		7,2 %		4,0 %		8,0 %	
Innskudd fra kunder		39 389		34 877		34 572	
Innskuddsvekst siste 12 mnd		12,9 %		0,9 %		7,9 %	
Innskuddsdekning	4	80,3 %		72,4 %		67,4 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån		62,2 %		59,1 %		60,9 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	66 245		65 169		61 267	
Sum eiendeler		68 780		64 239		65 507	

Tap og mislighold							
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån		0,14 %		0,31 %		0,32 %	
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån		0,35 %		0,65 %		0,54 %	
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån		1,03 %		0,71 %		0,79 %	
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån		0,94 %		0,97 %		0,97 %	

Soliditet							
Kapitaldekning i %	6	12,0 %		12,8 %		10,6 %	
Kjernekapitaldekning i %	7	10,9 %		10,7 %		9,3 %	
Kjernekapital		5 334		4 846		4 167	
Ansvarlig kapital		5 849		5 775		4 718	
Beregningsgrunnlag		48 963		45 238		44 688	

Kontorer og bemanning							
Antall kontorer		75		76		81	
Antall årsverk		788		778		821	

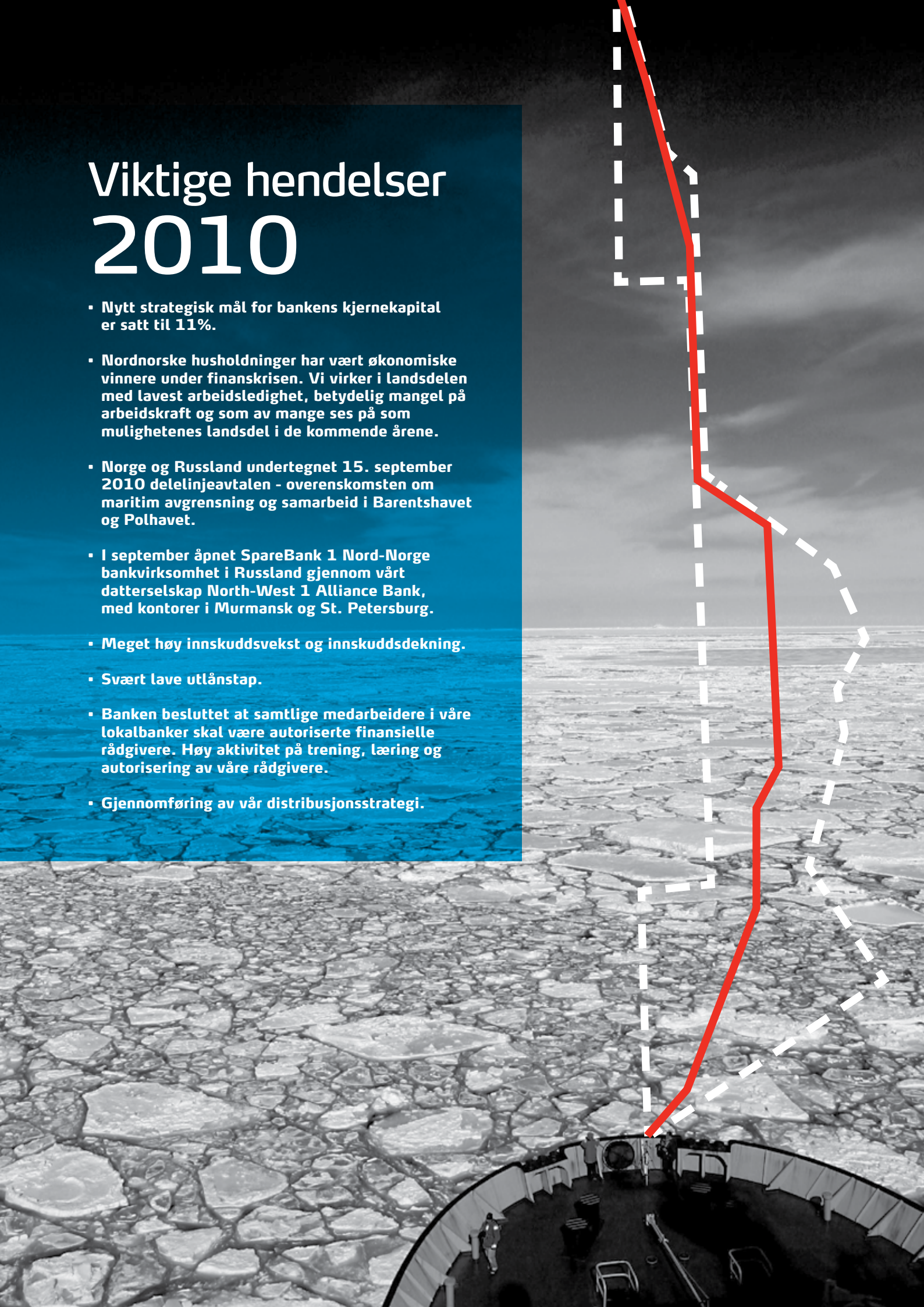
Egenkapitalbevis		2010	2009	2008	2007	2006	2005
Egenkapitalbevisbrøk	8	34,54 %	34,54 %	34,22 %	34,19 %	32,50 %	35,60 %
Børskurs NONG		120,00	110,00	44,00	127,00	149,50	157,00
Børsverdi	9	2 149	1 970	788	2 135	2 367	2 486
Egenkapital per egenkapitalbevis (konsern)	10	110,07	100,73	87,70	90,01	79,84	73,17
Egenkapital per egenkapitalbevis (morbank)	10	88,49	83,18	69,84	76,19	72,95	60,07
Resultat per egenkapitalbevis (konsern)	11	15,59	16,39	6,65	14,30	17,13	12,46
Resultat per egenkapitalbevis (morbank)	11	11,51	13,85	4,09	10,00	14,03	11,64
Utbytte per egenkapitalbevis	12	5,75	6,75	3,00	9,50	10,00	10,00
Pris/resultat per egenkapitalbevis (konsern)	13	7,7	6,7	6,6	8,9	8,7	12,6
Pris/resultat per egenkapitalbevis (morbank)	13	10,4	7,9	10,8	12,7	10,7	13,5
Pris/bokført egenkapital (konsern)	14	1,1	1,1	0,5	1,5	1,9	2,1
Pris/bokført egenkapital (morbank)	14	1,4	1,3	0,6	1,7	2,0	2,6

*) I formidlingslån inngår lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

- 1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. og 31.12.
- 2 Sum rentemarginer hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- 3 Sum kostnader i forhold til sum inntekter.
- 4 Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.
- 5 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12.
- 6 Netto ansvarlig kapital i prosent av beregnet risikovektet balanse.
- 7 Kjernekapital i prosent av beregnet risikovektet balanse.
- 8 Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen per 01.01.
- 9 Børskurs NONG multiplisert med antall egenkapitalbevis.
- 10 Eierandelskapital + overkursfond + utjevningsfond + EK brøk • (annen EK + resultat), dividert på antall egenkapitalbevis.
- 11 Resultat etter skatt hittil i år multiplisert med egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen 01.01., dividert på antall egenkapitalbevis.
- 12 Hovedstyrets vedtatte kontantutbytte per egenkapitalbevis for regnskapsåret.
- 13 Egenkapitalbevisets børskurs, dividert på resultat etter skatt per egenkapitalbevis.
- 14 Egenkapitalbevisets børskurs, dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis.

Viktige hendelser 2010

- Nytt strategisk mål for bankens kjernekapital er satt til 11%.
- Nordnorske husholdninger har vært økonomiske vinnere under finanskrisen. Vi virker i landsdelen med lavest arbeidsledighet, betydelig mangel på arbeidskraft og som av mange ses på som mulighetenes landsdel i de kommende årene.
- Norge og Russland undertegnet 15. september 2010 delelinjeavtalen - overenskomsten om maritim avgrensning og samarbeid i Barentshavet og Polhavet.
- I september åpnet SpareBank 1 Nord-Norge bankvirksomhet i Russland gjennom vårt datterselskap North-West 1 Alliance Bank, med kontorer i Murmansk og St. Petersburg.
- Meget høy innskuddsvekst og innskuddsdekning.
- Svært lave utlånstap.
- Banken besluttet at samtlige medarbeidere i våre lokalbanker skal være autoriserte finansielle rådgivere. Høy aktivitet på trening, læring og autorisering av våre rådgivere.
- Gjennomføring av vår distribusjonsstrategi.



Visjon og forretningsidé

SpareBank 1 Nord-Norge er en ledende leverandør av finansielle tjenester i person- og bedriftsmarkedet i Nord-Norge. Under følger en presentasjon av vår visjon og forretningsidé, samt våre overordnede økonomiske mål.

Visjonen vår er For Nord-Norge! Så enkel, men også så ambisiøs og krevende. I dette ligger det at

- vi skal være en bank for alle typer kunder i hele landsdelen - en bank som ser den enkelte og lager skreddersydde løsninger, er en pådriver for folk og næringsliv og for trivsel og skapervilje i vår region.
- vi skal være en mulighetenes bank - en samarbeidspartner for et aktivt næringsliv, et levende lokalsamfunn og et kulturelt mangfold omkring oss.

Forretningsidé

SpareBank 1 Nord-Norge leverer helhetlige og moderne finansielle løsninger til kunder med basis i det nordnorske markedet. Vi skaper konkurransefortrinn gjennom å være "Nær og Dyktig" i alle kunderelasjoner. Vi kjenner våre kunder og har innlevelse i deres situasjon, derfor er vi de beste på behovs-avdekking og verdiskapende løsninger.

SpareBank 1 Nord-Norge er en attraktiv arbeidsplass med en kultur preget av dynamisk læring, vinnervilje og samhandling. Vår virksomhet bygger på strenge krav til redelighet og forretningsetikk nedfelt i SNN-koden.

SpareBank 1 Nord-Norge er et selvstendig finanskonsern i SpareBank 1-alliansen. Vi kjenner Nord-Norge og bidrar til utvikling og vekst i landsdelen.

Våre overordnede mål

SpareBank 1 Nord-Norges overordnede økonomiske mål er som følger:

Soliditet: SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å ha en kjernekapitaldekning på 11% eller høyere. Konsernet skal fremstå som ubestridt solid. I et fremskrevet krisescenario skal konsernet ha tilstrekkelige kapitalbuffer, slik at kjernekapitaldekningen ikke faller under 8%.

Lønnsomhet: SpareBank 1 Nord-Norge skal ha en egenkapitalavkastning som avspeiler den risiko som ligger i virksomheten og det generelle rentenivået. Målet er en avkastning etter skatt som er minimum 6% over avkastning på langsiktig statsobligasjon. EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Markedsandel: SpareBank 1 Nord-Norge har som mål å ha en markedsandel i Nord-Norge på minimum 30% innenfor alle forretningsområder. Andel andre inntekter utenom rentebidrag skal utgjøre minimum 25% av netto inntekter.

Effektivitet: SpareBank 1 Nord-Norge har som mål at kostnadene skal utgjøre maksimalt 50% av inntektene og ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med.



Fra administrerende direktør

SpareBank 1 Nord-Norge fremstår i 2010 som en meget lønnsom og solid bank. For andre år på rad leverer konsernet et resultat på over 1 mrd kroner. Med en egenkapitalavkastning på 15,3% er SpareBank 1 Nord-Norge blant Nordens aller mest lønnsomme banker.

Banken har god soliditet med en kjernekapitaldekning på 10,9%, og med god innskuddsvekst er bankens innskuddsdekning ytterligere økt til hele 80,3%.

SpareBank 1 Nord-Norges verdier er "Nær og dyktig". Gjennom hele 2010 ble det jobbet med et stort kompetanseløft som vil gi oss et distribusjonsnett med over 350 autoriserte finansielle rådgivere. Når disse dyktige rådgiverne gjennomfører to kundemøter per dag, har vi en distribusjonskraft vi er alene om i Nord-Norge.

Banken har et sterkt hjerte for landsdelen. Vi lever ut vår visjon "For Nord-Norge" først og fremst gjennom å være en bank for de menneskene som bor eller har tilknytning til landsdelen og nordnorsk næringsliv. Konjunkturbarometer for Nord-Norge er blitt et viktig faktadokument i den nordnorske samfunnsdebatten. Det kommer ut to ganger i året, og presenteres da på kundemøter i hele landsdelen.

I vårt samfunnsengasjement bidrar vi, gjennom SpareBank1 Nord-Norge-fondet og våre samarbeidsavtaler, med over 80 mill kroner til nordnorske lag, foreninger og kunnskapsinstitusjoner. Disse midlene er jevnt fordelt på kultur, idrett og kompetanseutvikling.

Bankens representantskap vedtok i mars 2010 å etablere Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge. Stiftelsens hovedformål er å utøve et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Nord-Norge, også ved å delta i fremtidige emisjoner i banken. Det ble i årsoppgjøret 2009 avsatt 30,5 mill kroner til stiftelsen. Bankens hovedstyre foreslår at det ved disponeringen av resultatet for 2010 avsettes ytterligere 124,1 mill kroner til stiftelsen.

SpareBank 1 Nord-Norge har over flere år jobbet mot Nordvest-Russland. Der ble vår datterbank offisielt åpnet i september. Gjennom North-West 1 Alliance Bank har vi to bankfilialer, beliggende i Murmansk og St. Petersburg.

Nord-Norge har endret seg fra å bli oppfattet som en subsidiert utkant til mulighetenes landsdel. Ved inngangen til 2011 oppleves mulighetsrommet i Nord-Norge som større enn noen gang. Optimismen knyttes til flere områder, med energi, mineraler, reiseliv og fiskeri som de viktigste. Den største utfordringen for å realisere landsdelens potensial er tilgangen på kompetent arbeidskraft. Derfor er det viktig at alle jobber for å gjøre Nord-Norge enda mer attraktivt som arbeids- og bosted.

Hans Olav Karde
administrerende direktør

tiden

ometer
ge

Konjunkturbarometer for Nord-Norge

Vår 2008

AREF



AREN







Styrets årsberetning

Den makroøkonomiske situasjonen i Nord-Norge er ytterligere forbedret i løpet av 2010. Dette har banken påpekt i sitt konjunkturbarometer, hvor det blant annet er konstatert økte forventninger til fremtiden hos bedrifter og husholdninger i Nord-Norge. Den gode og forbedrede makroøkonomien er en viktig medvirkende årsak til at også 2010 ble et meget godt år for SpareBank 1 Nord-Norge.

Årsberetning 2010

Hovedtrekk 2010

(Samme periode 2009)

- Resultat før skatt på 1 002 mill kroner (1 002 mill kroner).
- Årsresultat etter skatt på 816 mill kroner (858 mill kroner).
- Egenkapitalavkastning (konsern); 15,3% (18,2%).
- Resultat per egenkapitalbevis (konsern); kr 15,59 (kr 16,39).
- Fortsatt god underliggende bankdrift.
- Gode resultatbidrag fra;
 - konsernets datterselskap
 - tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter
 - andre finansielle investeringer
- Kostnadsprosent (konsern); 46,8% (45,0%).
- Lave utlånstap; 87 mill kroner (185 mill kroner).
- God utlånsvekst; 7,2% (4,0%) inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt.
- Solid innskuddsvekst siste 12 måneder; 12,9% (0,9%).
- Innskuddsdekning; 80,3% (72,4%).
- God soliditet med en kjernekapitaldekning (konsern) på 10,90% (10,71%) og totalkapitaldekning på 11,95% (12,76%).
- Fortsatt tilfredsstillende likviditet.
- Forslag til kontantutbytte til EK-beviseierne kr 5,75 (kr 6,75).

Nord-Norge og SpareBank 1 Nord-Norge i 2010 i korte trekk

Den makroøkonomiske situasjonen i Nord-Norge er ytterligere forbedret i løpet av 2010. Dette har banken påpekt i sitt konjunkturbarometer, hvor det blant annet er konstatert økte forventninger til fremtiden hos bedrifter og husholdninger i Nord-Norge. Den gode og forbedrede makroøkonomien er en viktig medvirkende årsak til at også 2010 ble et meget godt år for SpareBank 1 Nord-Norge. Banken har blant annet hatt en utlånsvekst for husholdningene godt over den nasjonale utlånsveksten. Dette viser at banken har tatt markedsandeler i 2010. Etter en periode med lav- og til dels negativ utlånsvekst i bedriftsmarkedet, opplevde banken fra våren 2010 igjen en netto utlånsvekst i denne delen av virksomheten.

En god nordnorsk økonomi har, sammen med god styring og oppfølging av bankens utlånsportefølje, også ført til at tapene for 2010 er mer enn halvert sammenlignet med 2009; fra 185 mill kroner til 87 mill kroner. Tapene for 2010 er fordelt med 70 mill kroner i bedriftsmarkedet og 17 mill kroner i personmarkedet. Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er god, og mange forhold tyder på at tapsnivået den nærmeste tiden fortsatt vil være lavt sammenlignet med 2008 og 2009.

Konsernets netto renteinntekter, inkludert provisjonsinntekter fra overført boliglånsportefølje, utgjorde 1.218 mill kroner for 2010. Dette er en reduksjon fra 1.239 mill kroner for 2009. Utlånsveksten har følgelig ikke fullt ut kompensert for fallet i rentemarginen. Dette fallet skyldes først og fremst sterk konkurranse og et generelt lavt rentenivå. Refinansiering av kapitalmarkedsinnlån med høyere kredittspreader har også medført et press på rentemarginen.

Konsernets netto provisjonsinntekter utgjorde 505 mill kroner for 2010, en økning på 67 mill kroner fra i fjor. Konsernet vil fortsatt arbeide med å øke andelen av provisjons- og andre inntekter.

Strategiske mål og måloppnåelse

Strategiske mål:	Måltall	Konsern 2010	Morbank 2010
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	6 % over lang stat, dvs. ca 10,0 %	15,3 %	13,7 %
Effektivitet			
Kostnadsprosent	Maks 50 % av inntektene	46,8 %	49,9 %
Soliditet			
Kjernekapitaldekning	11 % eller høyere*	10,9 %	12,0 %
Topplinjevekst			
Topplinjevekst utover kostnadsvekst	2 % over vekst i kostnader	- 1,1 %	- 2,9 %

* Fra konsernets kapitalplan: "Tilpasningen til målet på 11% vil kunne skje over tid, men gitt en forventet resultatutvikling er det et mål at konsernet når dette målet senest i løpet av 2013."

Konsernets strategiske samarbeid i SpareBank 1-alliansen har blitt viktigere de siste årene. Samarbeidet skjer langs flere dimensjoner, og det direkte resultatbidraget fra de felleskontrollerte virksomhetene i SpareBank 1-alliansen; SpareBank 1 Gruppen, Bank 1 Oslo, BN Bank, SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, har fått økt betydning for SpareBank 1 Nord-Norge. Resultatbidraget utgjorde 251 mill kroner for 2010. Tilsvarende tall for 2009 var 281 mill kroner.

Det samlede netto resultatet fra finansielle investeringer utgjorde 404 mill kroner for 2010 mot 524 mill kroner for 2009.

Konsernets kostnadsutvikling vurderes å være under kontroll, med en kostnadsprosent på 46,8 for året. Banken har hatt, og vil fortsatt ha, høyt fokus på kostnadsreduserende tiltak. Dette inkluderer mulige effektiviseringstiltak innen områdene distribusjon og bemanning.

Som en del av SpareBank 1 Nord-Norges strategi, skal konsernets lokalbanker være kontantløse innen 2012. En rekke av lokalbankene avviklet kontantkassene allerede i 2010, og etter planen skal de resterende være kontantløse i løpet av 2011.

Det har vært stor aktivitet på kundesiden i 2010, ikke minst gjennom forberedte kundemøter. Det er også brukt betydelige ressurser til opplæring av bankens kunderådgivere i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere.

I 2010 ble bankens stabsfunksjoner omorganisert. Formålet var blant annet å gjøre konsernets stabsapparat mer effektivt til å yte tjenester overfor bankens markedsrettede funksjoner.

SpareBank 1 Nord-Norge åpnet i september 2010 bankvirksomhet i Russland gjennom North-West 1 Alliance Bank – en viktig milepæl i bankens satsing mot Nordvest-Russland. North-West 1 Alliance Bank eies med 75% av SpareBank 1 Nord-Norge, og de øvrige 25% av SpareBank 1 Nord-Norges russiske samarbeidspartner Bank Tavrichesky i St. Petersburg. Hovedkontoret ligger i St. Petersburg med en bankfilial i Murmansk.

Bankens hovedstyre vedtok i desember 2010 et nytt mål for kjernekapitaldekningen på 11% eller høyere. Tilpasningen kan skje over tid, men med en resultatutvikling som forventet er det et mål at konsernet når målet på 11% kjernekapitaldekning senest i 2013. Konsernets kjernekapitaldekning var per 31.12.10 på 10,9%. Bankens soliditet vurderes som god.

Konsernets egenkapitalavkastning utgjorde 15,3% for 2010 mot 18,2% for 2009. Resultatet betegnes som meget godt.

SpareBank 1 Nord-Norges eierandelsbrøk (EK-beviseiernes andel av bankens egenkapital) var per 01.01.10 på 34,5%. Det betyr igjen at 65,5% av bankens eierkapital er samfunnsmessig eid. En betydelig del av verdiskapingen i banken føres dermed tilbake til samfunnet gjennom tildeling av midler til allmennyttige formål. På bakgrunn av det meget gode resultatet i 2010, og i tråd med bankens utbyttepolitikk, foreslår hovedstyret at 50% av morbankens resultat utdeles som kontantutbytte til egenkapitalbeviserne og midler til allmennyttige formål. Dette medfører et forslag om kontantutbytte på kr 5,75 per egenkapitalbevis, til sammen 103 mill kroner, og et forslag om avsetning av midler til allmennyttige formål på 195,2 mill kroner.

Det vises forøvrig til ytterligere omtale av konsernets resultatregnskap og balanse senere i beretningen.

Innsatsen fra konsernets ansatte har vært og vil fortsatt være det viktigste bidraget til SpareBank 1 Nord-Norges økonomiske resultater. Hovedstyret benytter anledningen til å takke alle konsernets ansatte for medvirkningen til resultatskapingen og videreutviklingen av SpareBank 1 Nord-Norge.

Mål og strategi

SpareBank 1 Nord-Norge har en unik posisjon i landsdelen, med kundeforhold til nesten halvparten av befolkningen og en kraftfull distribusjon gjennom et stort filialnett. Kundebasen og distribusjonsnettet er bankens viktigste konkurransefortrinn. Disse fortrinnene utvikles gjennom løpende fornying og foredling.

Det fysiske distribusjonsnettet er i betydelig endring. De enkle, løpende banktjenestene løses gjennom digitale tjenester som alltid er tilgjengelige for kundene. Samtidig fokuserer den betjente filialen mer og mer på rådgiving og salg. Kundene vil oppleve dyktige rådgivere, som skaper gode relasjoner og gir nyttige råd i hele bredden av finansielle tjenester.

Distribusjon gjennom digitale media blir stadig viktigere. Kundene vil finne et bredt spekter av tjenester som gjør dem tilnærmet uavhengig av betjente løsninger. Bankens store kundebase gir betydelige muligheter for å utvide forretningene med den enkelte kunde. Dette innebærer at bankens hovedstrategi er å utvide volumet og antall forretninger med eksisterende kunder fremfor å skaffe nye kunder.

Bankens strategiske mål er delt i fire hovedgrupper. Målene er konkrete, samtidig som de skal reflektere de skiftende markedsmulighetene som finansmarkedene gir.

Soliditet: Som nevnt vedtok banken i desember 2010 nytt mål for kapitaldekning som sier at banken skal ha en kjernekapitaldekning på 11% eller høyere. Det er et mål at konsernet når denne kjernekapitaldekningen senest i løpet av 2013.

Selv i betydelige stressituasjoner skal det ikke være tvil om bankens soliditet og evne til overlevelse. Banken tar sikte på at soliditeten skal ligge i det øvre sjiktet av sammenlignbare banker. Hovedstyret har videre vedtatt å foreslå for bankens representantskap en emisjon av egenkapitalbevis 1. halvår 2011. Dette vil styrke soliditeten ytterligere og sørge for en hurtig tilpasning til bankens justerte kapitalmål. Hovedstyret har også vedtatt å foreslå en fondsemisjon og splitt av bankens egenkapitalbevis. Fondsemisjonen gjennomføres ved overføring av midler fra bankens utjevningsfond til eierandelskapitalen. Dette medfører at det utdeles ett nytt egenkapitalbevis for hvert tredje eksisterende. Splitten gjennomføres ved at pålydende på bankens egenkapitalbevis endres fra 50 til 25 kroner, slik at antall egenkapitalbevis doubles.

Etter hovedstyrets vurdering vil soliditeten opprettholdes eller styrkes ytterligere gjennom fremtidig god inntjening.

Inntjening: Avkastningen på egenkapitalen skal minimum være 6% over risikofri rente (renten på statsobligasjoner), og avkastningen skal være på linje med sammenlignbare aktører i markedet. Denne målsettingen ble nådd i 2010 med en inntjening blant de beste i markedet. Avkastningsmålet legges til grunn når andre delmål beregnes, herunder risikojustert avkastning helt ned på kundenivå.

Kostnadseffektivitet: Målet er en kostnadsprosent på maksimum 50. I tillegg skal den være på linje med sammenlignbare aktører i markedet – en sammenligning som gjør målet dynamisk. Banken påregner at effektivitetsnivået vil bevege seg ned mot 40% de nærmeste årene. Den viktigste driveren for å redusere konsernets kostnader er å utnytte de kostnadseffektive arbeidsprosessene som kan digitaliseres, og konsentrere kostnadsbruken på verdøkende tjenester.

Inntektsvekst: Målet er at konsernets rente- og provisjonsinntekter øker med 2 prosentpoeng mer enn kostnadsveksten. Inntektsmålet skal oppnås gjennom tydelige markeds mål (mål for markedsandeler) for alle de viktigste tjenestoområdene. Måloppnåelsen er en krevende utfordring, fordi konkurransen kontinuerlig presser marginene i alle produktgrupper. Det betyr igjen at vekstmålet er betydelig.

Som sparebank har banken fire viktige interessegrupper: kunder, egenkapitalbevisiere, samfunn og ansatte. Det er et overordnet mål å behandle disse gruppene godt, og påse at deres interesser balanseres. Kundene skal kunne påregne konkurranse-dyktige tjenester i form av kvalitet og pris, og egenkapitalbevisiere skal oppnå en konkurransedyktig avkastning. Samfunnet vil motta betydelige midler gjennom forskjellige stiftelser og tildelinger av gaver, og de ansatte skal fortsatt oppleve banken som en god og utviklende arbeidsplass.

SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Gruppen

Bankens deltakelse i SpareBank 1-alliansen, og eierskapet i SpareBank 1 Gruppen, er en viktig del av bankens strategi. Deltakelsen har betydd mye for den positive utviklingen av SpareBank 1 Nord-Norge og har i stor grad bidratt til at banken har blitt en solid og sterk bank «for Nord-Norge», som er bankens visjon. SpareBank 1-bankene driver alliansesamarbeidet og utviklingen av produktselskapene gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Utvikling og holding-selskapet SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1-alliansens formål er å anskaffe og levere konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, og oppnå stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansen bidrar slik til at privatpersoner og bedrifter opplever både dyktighet, lokal forankring og en enklere bankhverdag. Videre skal alliansen bidra til å sikre bankenes verdiskaping til glede for egen region og bankens eiere.

Det vises forøvrig til omtale av SpareBank 1-alliansen i eget kapittel i årsrapporten.



Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning er årsregnskapet for 2010 avlagt under forutsetning av fortsatt drift. SpareBank 1 Nord-Norges regnskap for konsernet er avlagt i samsvar med regnskapslovens paragraf 3 - 9 i overensstemmelse med IFRS (International Financial Reporting Standards), godkjent av EU.

Resultatutvikling	Konsern		Morbank	
Beløp i mill kroner	2010	2009	2010	2009
Netto renteinntekter	1 129	1 173	1 031	1 095
Netto provisjons- og andre inntekter	513	462	429	367
Netto inntekter finansielle investeringer	404	524	233	444
Driftskostnader	957	972	846	892
Tap	87	185	79	170
Resultat før skatt	1 002	1 002	768	844
Skatt	186	143	171	126
Årsresultat	816	858	597	718

Resultatet for 2010 betegnes som meget godt. Bankens basisdrift er fortsatt god, til tross for et noe svakere resultat enn i 2009. Dette skyldes først og fremst redusert rentemargin. Økt press på rentemarginer for lån og innskudd har gitt lavere inntekter.

Konsernet og morbanken har god soliditet og meget god innskuddsdekning, noe som viser at konsernet er godt kapitalisert og har god finansiering. Konsernet er godt rustet for utfordringene i 2011 og for å dekke kundenes behov for finansielle tjenester fremover.

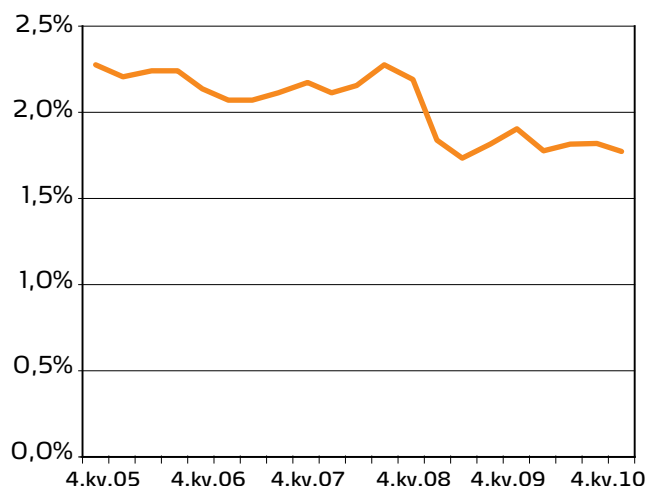
Netto renteinntekter

De samlede netto renteinntektene er redusert med 44 mill kroner fra 2009. Utviklingen påvirkes av overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt. Inntektene på 89 mill kroner fra den overførte porteføljen er ført under provisjonsinntekter. Tilsvarende tall for 2009 var 66 mill kroner.

Reduserte netto renteinntekter i 2010 skyldes i stor grad økt press på netto rentemargin, herunder

- økt innlånskostnad fra kapitalmarkedet
- sterk konkurranse, spesielt på kundeutlån

Utviklingen av netto renteinntekter/margin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital



Netto provisjons- og andre inntekter

SpareBank 1 Nord-Norges mål er å øke inntektene fra risikofrie områder gjennom et bredt produktspekter innen sparing, plassering og forsikring. For 2010 utgjør andelen netto provisjonsinntekter 21% av totale inntekter, mot 20% i 2009.

Som nevnt øker provisjonsinntektene ved at utlån overføres til SpareBank 1 Boligkreditt. Av den totale økningen i netto provisjonsinntekter på 67 mill kroner siste år, utgjør økte provisjoner fra formidlingslån 23 mill kroner, meglerprovisjon 15 mill kroner, provisjon betalingsformidling 14 mill kroner, forsikringsprovisjoner 8 mill kroner og øvrige provisjoner 7 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer i 2010 utgjør 404 mill kroner. De fordeler seg slik:

Resultatandeler fra felleskontrollerte virksomheter	251 mill kroner
Netto inntekter verdipapirer	153 mill kroner
• aksjer	133 mill kroner
• sertifikater/obligasjoner	3 mill kroner
• valuta og finansielle derivater	17 mill kroner

Tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Resultatandeler fra tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter bokføres i konsernregnskapet i henhold til bankens eierandel etter egenkapitalmetoden. I morbankens regnskap bokføres bare mottatt utbytte, jf. kostmetoden.

Med virkning fra 01.01.10 kjøpte banken en 19,5% eierandel i Bank 1 Oslo fra SpareBank 1 Gruppen AS.

Verdipapirer

Det er i 2010 mottatt 43 mill kroner i utbytte på aksjeinvesteringer, og 90 mill kroner i netto gevinst er inntektsført på porteføljen. Av totalen på 133 mill kroner er 108,3 mill kroner verdiendringer på bankens eierpost i Nets (tidligere Nordito og PBS holding). Banken solgte seg ut av Hurtigruten ASA (HRG) i 2010 med en samlet gevinst på 13 mill kroner.

Datterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat for året på 82 mill kroner før skatt. Resultatbidraget på 67 mill kroner etter skatt er konsolidert inn i konsernregnskapet i henhold til egenkapitalmetoden. I morbankens regnskap bokføres kun mottatt utbytte fra datterselskapene i henhold til kostmetoden. I tillegg er bankens aksjepost i SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS skrevet ned med 43 mill kroner.

Fra og med 01.01.10 er det tidligere datterselskapet Eiendomsdrift AS fusjonert inn i banken. Det samme skjedde med deler av datterselskapet SpareBank 1 Nord-Norge Securities ASA fra og med 01.07.10. SpareBank 1 Nord-Norges bankvirksomhet i Russland, gjennom North-West 1 Alliance Bank, eies med 75% av SpareBank 1 Nord-Norge og 25% av den russiske samarbeidspartneren Bank Tavrichesky i St. Petersburg.

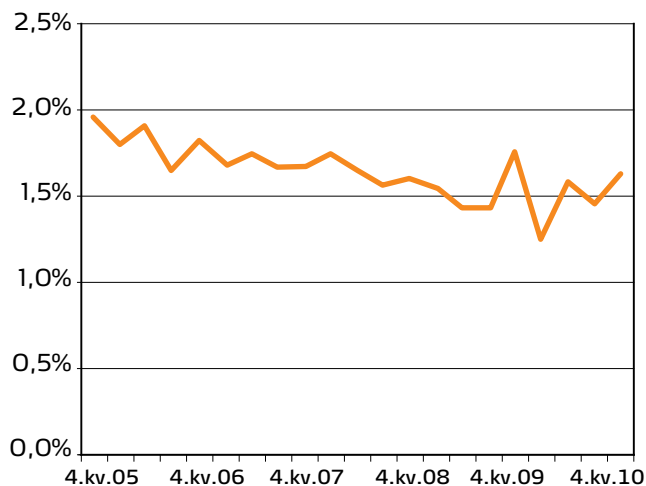
Selskap	2010	2009	2010	2009
Beløp i mill kroner	Resultatandel i konsernregnskapet	Resultatandel i konsernregnskapet	Utbytte i morbankregnskapet	Utbytte i morbankregnskapet
SpareBank 1 Gruppen AS (19,50 %)	164	175	23	161
SpareBank 1 Boligkreditt AS (15,74 %)	11	13	14	0
SpareBank 1 Næringskreditt AS (23,50 %)	2	0	0	0
SpareBank 1 Utvikling DA (17,74 %)	0	0	0	0
Bank 1 Oslo (19,50 %)	37	0	0	0
BN Bank ASA (23,50 %)	37	93	0	0
SUM	251	281	37	161

Datterselskap Beløp i hele 1 000 kroner	Resultatandel 2010 etter skatt i konsernregnskap	Utbytte 2010 i morbankregnskapet	Nedskrivninger i morbankregnskapet
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	48 037	65 546	0
Spare Bank 1 Nord-Norge Invest AS	13 036	0	- 43 000
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	3 806	0	0
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning AS	3 024	2 087*	0
North-West 1 Alliance Bank	- 1 143	0	0
SUM	66 760	66 633	- 43 000

* Fra fisjonert selskap SpareBank 1 Nord-Norge Securities ASA

Driftskostnader

Ordinære driftskostnader for 2010 utgjør 957 mill kroner. Sammenlignet med 2009 er dette en reduksjon på 15 mill kroner eller 1,5%. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde kostnadene 1,44%, en reduksjon på 0,05 prosentpoeng fra året før.



Første kvartal 2010 ble pensjonskostnadene redusert ved en engangs inntektsføring på 60 mill kroner som følge av overgang til ny AFP-ordning i privat sektor. Løpende pensjonskostnader tilknyttet ordningen vil derfor øke fremover.

Antall årsverk er 788 ved utgangen av 2010, med 675 av dem i morbanken. Tilsvarende tall i fjor var henholdsvis 778 og 690.

Tap og mislighold på utlån

Konsernets netto tap på utlån per 31.12.10 utgjør 87 mill kroner. Netto tap fordeler seg med 70 mill kroner fra bedriftsmarkedet og 17 mill kroner fra personmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 31.12.10 utgjør 597 mill kroner, 0,94% av brutto utlån inkludert formidlingslån. Dette er en økning på 22 mill kroner fra 2009.

Konsernets samlede individuelle tapsnedskrivninger per 31.12.10 er 273 mill kroner, en økning på 41 mill kroner sammenlignet med samme tidspunkt i 2009. Gruppevis nedskrivninger er i løpet av året redusert med 38 mill kroner til 200 mill per 31.12.10. På samme tidspunkt utgjør gruppevis nedskrivninger 0,32% av konsernets samlede brutto utlån inkludert formidlingslån.

Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er etter hovedstyrets vurdering god, og det arbeides fortsatt godt med mislighold og tapsutsatte engasjementer i konsernet.

Skatt

Konsernets skattekostnad for 2010 er estimert til 186 mill kroner. Grunnlaget for skatt er redusert med permanente forskjeller og effekter av fritaksmodellen. Formuesskatt er i henhold til IFRS ikke en skattekostnad. Derfor er 9 mill kroner resultatført som en del av andre driftskostnader.

Utbyttepolitikk og disponering av overskudd

Morbankens overskudd etter skatt er fordelt mellom egenkapitalbevisiere og bankens samfunnseide kapital i samsvar med den relative fordeling av egenkapitalen mellom eiergrupperingene i morbanken per 01.01.10 ("Eierandelsbrøken").

I tråd med bankens eierpolitikk foreslås utbetaling i form av utbytte/gaver til bankens to eiergrupperinger, EK-bevisiere og samfunnseid kapital, slik at eiergrupperingenes andel av bankens egenkapital holdes på samme nivå som per 01.01.10.

Hovedstyret foreslår overfor bankens representantskap et kontantutbytte på kroner 5,75 per egenkapitalbevis, totalt 103 mill kroner, og avsetning til utjevningfond på 103 mill kroner. Det foreslås videre en samlet avsetning til allmennyttige formål på 154 mill kroner, hvor 124 mill kroner er foreslått avsatt til Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge.

Forslag til overskuddsdisponering

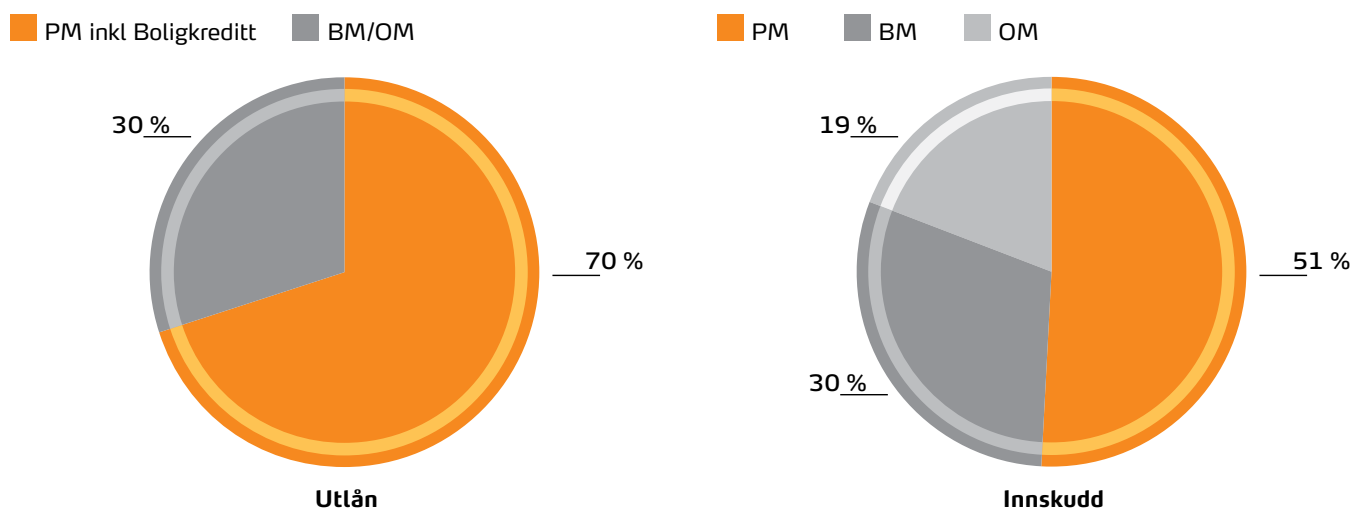
Morbankens årsresultat	596 648 430,48
Avsatt til kontantutbytte	102 994 419,75
Avsatt til utjevningfond	103 100 117,29
Sum til egenkapitalbevisiere (34,54 %)	206 094 537,04
Avsatt til gavefond	41 045 000,00
Avsatt til øvrig utdeling samfunnseid kapital	154 121 039,34
Avsatt til sparebankens fond	195 387 854,10
Sum til bankens samfunnseide kapital (65,46 %)	390 553 893,44
Sum disponert	596 648 430,48

Utbytte utbetales til egenkapitalbevisiere som er registrerte eiere per 29.03.11. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte 30.03.11.

Balanseutvikling

Beløp i mill. kroner	31.12.10	31.12.09	Endring i kr	Endring i %
Balanse				
Forvaltningskapital	68 780	64 239	4 541	7,1%
Brutto utlån	49 046	48 180	866	1,8%
Utlån til kunder inkl. formidlingslån	63 334	59 061	4 273	7,2%
Innskudd fra kunder	39 389	34 877	4 512	12,9%

Konsernets brutto utlån (inkl. overførte boliglån) og innskudd per 31.12.10 fordelt på de ulike markedene.



Brutto utlån og innskudd gir en samlet egenfinansiering per 31.12.10 på 80,3%. Tilsvarende tall ved utgangen av 2009 var 72,4%. Innskuddsdekningen vurderes som meget god.

Beholdning av sertifikater og obligasjoner

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 11.567 mill kroner per 31.12.10. Tilsvarende tall per 31.12.09 var 8.893 mill kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer er høyere enn tidligere. Dette skyldes:

- Økte likviditetsreserver i form av sertifikater og statskasseveksler.
- Overføring av lån til SpareBank 1 Boligkreditt medfører økt beholdning av særskilt sikrede obligasjoner (og reduserte utlån).
- Utnyttelse av OMF-ordningen¹ innebærer en regnskapsmessig bruttoføring, noe som gir en parallell økning av eiendeler (herunder sertifikater) og gjeld.

Per 01.07.08 ble store deler av bankens rentebærende portefølje i handelsporteføljen omklassifisert fra "virkelig verdi over resultat" til kategorier som vurderes til amortisert kost. Uten omklassifiseringen ville konsernet ha kostnadsført 212 mill kroner som urealisert tap siste halvår 2008 på grunn av økte kredittspreader. Per 31.12.10 ville beløpet ha vært en gevinst på 5 mill kroner. Den økte beholdningen av sertifikater og obligasjoner medfører i liten grad økt risiko.

¹ Myndighetenes bytteordning innført under finanskrisen hvor finansinstitusjoner kunne bytte særskilt sikre obligasjoner mot statskasseveksler på særlige vilkår.

Kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge fikk tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko fra 1. januar 2007.

Kapitaldekning per 31.12.10

	Konsern		Morbank	
	2010	2009	2010	2009
Kjernekapitaldekning	10,89 %	10,71 %	12,01 %	10,46 %
Tilleggskapitaldekning	1,05 %	2,05 %	1,52 %	2,24 %
Totalkapitaldekning	11,95 %	12,76 %	13,53 %	12,70 %

Banken har en målsatt kjernekapitaldekning på 11% eller høyere. Konsernets soliditet vurderes som god. Se også omtale om tilpasning til bankens kapitalmål ovenfor.

Virksomhetsstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Styringen av SpareBank 1 Nord-Norge bygger på prinsippene i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. God virksomhetsstyring er de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre egenkapitalbevisernes og andre gruppers interesser i banken. Konsernets prinsipper for god virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir realisert og nådd.

Risiko- og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyring er ett av hovedstyrets prioriterte områder og støtter opp under konsernets strategiske ambisjoner, mål og utvikling. Konsernet vektlegger at god risikostyring skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig forvaltning av verdier over tid.

Konsernets kontroll- og styringsmodell definerer klare ansvar og roller. SpareBank 1 Nord-Norge bruker betydelige ressurser på å etablere, følge opp og videreutvikle konsernets kvalitets- og risikostyringssystemer.

Konsernets prinsipper og rammer for risikostyring og intern kontroll er nedfelt i egen "Policy for risikostyring og compliance" som hovedstyret gjennomgår årlig. Dette er konsernets interne rammeverk for god styring og kontroll. Rammeverket gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at konsernet har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

Det vises også til eget kapittel i årsrapporten om Risiko- og kapitalstyring og Virksomhetsstyring og selskapsledelse.

Intern kontroll

Årlig innhentes en bekreftelse fra alle ledere på at lover, regler, retningslinjer og rutiner følges. Videre foretar avdeling for risikostyring og compliance en systematisk gjennomgang av at styrings- og rapporteringssystemer benyttes aktivt i oppfølging av egen resultatenheter. Fra intern revisor og ansvarlig revisor mottar hovedstyret årlig en uavhengig vurdering av konsernets risiko og om internkontrollen er hensiktsmessig og betryggende.

Gjennomgangen av konsernets internkontroll i 2010 viste at konsernets overordnede rammer for risikostyring og internkontroll er hensiktsmessige. Konsernet har gode prosesser og systemer for styringsinformasjon, og informasjonen benyttes aktivt i styrings- og kontrolløyemed.

Risikostyring

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring og forvaltning av risiko. Hovedstyret har ansvaret for å overvåke konsernets risikoeksponering og vektlegger god risikostyring som et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapingen. Overvåkingen skjer gjennom fastsettelse av rammer for alle sentrale forretnings- og risikoområder som måles og rapporteres i henhold til hovedstyrets vedtatte retningslinjer.

Kredittrisiko

Norge klarte seg bra gjennom finanskrisen, og arbeidsledigheten er langt under nivået i de fleste andre industriland. Ledigheten har økt minst i Nord-Norge og er lavere enn landsgjennomsnittet. Både nordnorske husholdninger og bedrifter har god tro på fremtiden, og det er økte forventninger til vekst og verdiskaping.

Konsernet har hatt god utlånsvekst i 2010, og porteføljeutviklingen viser en vekst med lav og middels risiko. Utviklingen i mislighold og netto tap er positiv i 2010, noe som viser en god økonomisk utvikling i landsdelen. Konsernets kredittportefølje i bedriftsmarkedet har moderat risiko. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav og stabil risiko. Det meste av utlån til personmarkedet er sikret med pant i fast eiendom og har dermed god sikkerhetsdekning.

I konsernets kredittstrategi etableres mål og rammer for løpende styring av kredittrisikoen. Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er knyttet til sannsynligheten for mislighold og engasjementets sikkerhetsdekning. Bevilgningsreglementet evalueres årlig i hovedstyret.

Hovedstyret følger løpende opp risikoen i bankens utlånsportefølje, og er opptatt av å avdekke utviklingstrekk tidlig for om nødvendig å justere kredittpolicyen.

Markedsrisiko

Konsernets markedsrisiko klassifiseres som moderat. Bankens portefølje av eiendeler som er direkte utsatt for markedssvingninger utgjør en liten del av totalbalansen, og banken driver i liten grad egenhandel med verdipapirer.

Bokført verdi av aksjer og andeler per 31.12.10 er 611 mill kroner, en liten økning fra samme tidspunkt i fjor. Beholdningen

av obligasjoner og sertifikater utgjør 11.567 mill kroner per 31.12.10, og har dermed steget med 2.674 mill kroner fra 2009. Økningen skyldes i all hovedsak utnyttelse av bytteordningen i Norges Bank og krav til likviditetsbuffer i banken.

Banken har i løpet av året etablert en egen Marketsavdeling. Her inngår all kunderettet virksomhet innen kapitalmarkedet og det meste av virksomheten i tidligere SpareBank 1 Securities ASA. I tillegg er spare- og plasseringsrådgiverne i banken organisert i avdelingen. Etter bankens vurdering gir en sterkere satsing på dette området bedre kundebehandling totalt sett. Samtidig vil bankens inntektsgrunnlag øke.

Stresstester for markedsrisiko viser at banken og konsernet har evne til å holde risiko innenfor vedtatte rammer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i banken vurderes å være på et lavt nivå. Når vekst og bankens mulighet til å overføre boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS tas med i vurderingen, forventes noe økning i fundingbehovet. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og gjeld til kredittinstitusjoner er 20.600 mill kroner per 31.12.10, en reduksjon på 430 mill kroner fra 2009.

Banken prioriterer arbeidet med likviditetsområdet høyt. Under implementeringen av Basel III og tilpasningen til nye nøkkeltall, vil området kreve betydelig fokus og ressurser. Samtidig skal en fortsatt forsvarlig fundingstrategi ivareta ulike hensyn, som avveininger mellom ønsket om lav innlåns-kostnad i kapitalmarkedet og kostnader knyttet til diversifisering av bankens innlån med hensyn til løpetid og innlånskilder.

Selv om deler av myndighetenes nye krav til likviditetsstyring har en relativ lang overgangsordning, arbeider konsernet aktivt med å tilfredsstille de nye kravene i god tid før iverksettelse. Det bemerkes likevel at økte krav til likviditetsreserver vil legge press på bankenes inntjening.

Konsernets innskuddsdekning er på 80,3% per 31.12.10, mot 72,4% i 2009 og 67,4% i 2008. Moderat utlånsvekst, god innskuddsvekst og overføring av lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS er hovedårsakene til den økte innskuddsdekningen, som karakteriseres som meget god.

Bankens likviditetssituasjon og likviditetsstyring vurderes som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

I samfunnet generelt og i banken er det økt fokus, interesse og forståelse for viktigheten av å styre operasjonell risiko. Gjennom bruk av egne systemer er det etablert en systematisk oppfølging, dokumentasjon og rapportering av risiko og forbedringsområder. Risikoanalyser gjennomføres med utgangspunkt i Finanstilsynets risiko- og sårbarhetsanalyse og Finansnærings trusselvurdering.

I 2010 har det ikke vært hendelser som i vesentlig grad har hatt negativ påvirkning av bankens resultat eller omdømme. Området er etter hovedstyrets vurdering under tilfredsstillende kontroll, men krever kontinuerlig oppmerksomhet.

Eierisiko

Eierandeler i tilknyttede selskap i SpareBank 1-alliansen har økt betydelig de siste årene, og utgjør 1.820 mill kroner (kostpris morbank) og 2.861 mill kroner (konsern) per 31.12.10. Disse selskapene er viktige for konsernets totale forretningsmodell, og konsernet vurderer løpende hvilke eierposter som er strategisk viktige, og hvilke som kan klassifiseres som finansielle investeringer. Resultatbidraget fra selskapene er videre viktig for konsernets totale drift.

Risikoen i de ulike tilknyttede selskapene vurderes som moderat. Gjennom disse eierpostene utsettes likevel konsernet indirekte for en betydelig markedsrisiko og krav til å holde egenkapital. Selv om dette eierskapet vurderes som svært viktig for konsernet, har den økte eksponeringen i disse selskapene medført en større eierisiko.

For SpareBank 1 Gruppen og Bank 1 Oslo holder banken kapitaldekningsreserve, og for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt og BN Bank foretar banken proporsjonal konsolidering ved regulatorisk beregning av kapitalkrav.

Risikojustert kapital beregnes for alle vesentlige risiko-områder. Dette er en viktig forutsetning for vurderinger tilknyttet risikoeksponering, kapitalbuffer og soliditetsmål for å sikre konsernets drift også under stressede markedsforhold. Det er et overordnet mål at konsernets samlede risikonivå skal være moderat og innenfor rammene til konsernets kapital og øvrige avsetninger. Gjennom god risikostyring er det et mål at konsernet skal ha en inntjenings- og resultatutvikling innenfor akseptable grenser for stabilitet og forutsigbarhet.

Kapitalstyring

SpareBank 1 Nord-Norges mål er å ha en styring av alle vesentlige risikoer på linje med beste praksis for sammenlignbare banker. SpareBank 1 Nord-Norge har etablert prosesser for å vurdere kapitalbehovet sett mot risikoprofil og kvalitet på etablerte risikostyrings- og kontrollsystemer.

Kapitaldekningsregelverket stiller minstekrav til ansvarlig kapital og omfatter kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Det er også krav om at finansinstitusjoner må gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP). Finanstilsynet har gitt føringer for innholdet i prosessen, og kapitalvurderingen skal innbefatte alle vesentlige risikoer, også risikoer utover det regulatoriske minstekravet. Vurderingen skal være fremoverskuende og baseres på tilfredsstillende metoder og data som også tar høyde for usikkerhet i beregninger, metoder og datagrunnlag. Konsernets risiko- og kapitalsituasjon vurderes og oppsummeres i egen rapport til hovedstyret hvert kvartal, og konsernets soliditetsmål inngår som en sentral størrelse i strategi- og planprosessen.

Konsernets kapitalsituasjon vurderes opp mot konsernets vedtatte kapitalstrategi. Kapitalplanen revideres årlig og skal sikre en langsiktig, god kapitalstyring og understøtte målet om å opprettholde dagens rating og sikre konsernet tilgang til langsiktig finansiering. SpareBank 1 Nord-Norges vurderinger av kapitalbehovet bygger på ulike fremtidsrettede scenarioer, konsernets forretningsplaner og endringer i rammeverket og betingelser.

Hovedstyret har revidert bankens kapitalmål ut fra nye regulatoriske krav (Basel III), fremskriving av forventet utvikling de neste årene og et scenario med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år. Revidert mål er en kjernekapitaldekning på minimum 11% av det risikovektede beregningsgrunnlaget. Samtidig skal dekingen ha tilstrekkelige buffere til ikke å falle under 8% i et fremskrevet krisescenario. Hovedstyret vurderer reviderte interne kapitalmål som godt innenfor nye regulatoriske krav (Basel III), og har planlagt tiltak for å tilfredsstille kravet i god tid før nye kapitalkrav trer i kraft.

Konsernets kjernekapitaldekning var 10,9% per 31.12.10. Dette vurderes som tilfredsstillende. Det vises for øvrig til avsnitt om kapitaldekning.

Revisjonen

Ekstern revisor for konsernet er KPMG. Intern revisjon utføres av Ernst & Young, som rapporterer til hovedstyret.

Det vises for øvrig til beskrivelse av bankens risiko- og kapitalstyring i Kapitalkravsforskriften/Basel II (Pilar 3) på snn.no.

Forskning og utvikling

Banken driver og medvirker i en mengde utviklingsaktiviteter langs flere dimensjoner. Bankens utviklingsavdeling har i 2010 hatt et ressursuttak på 7 årsverk. Avdelingen utfører og koordinerer ulike prosjekter og utviklingstiltak i banken og alliansen. Avdelingen gjør også løpende ekstern- og konkurrentanalyser som er viktige innspill i styrets strategiarbeid. Banken utgir også Konjunkturbarometer for Nord-Norge to ganger i året. Hensikten er å sette fokus på forventet utvikling i landsdelen og øke kunnskapen om nordområdene både i økonomisk og demografisk forstand

I løpet av 2010 har konsernet investert for 35,3 mill kroner i utviklingsprosjekter innenfor SpareBank 1-alliansen. Alliansen har et langsiktig strategisk samarbeid med EDB-Businesspartner ASA om levering og utvikling av bankløsninger. Dette partnerskapet sikrer kontinuerlige forbedringer av de teknologiske løsningene.

Banken driver ellers ikke egne aktiviteter som kan karakteriseres som forskning, men gjennom SpareBank 1 Nord-Norgefondet (SNN-fondet) tildelte banken i 2010 til sammen 28,4 mill kroner til kunnskaps- og forskningsformål i landsdelen. Slik bidrar banken til forskningsaktivitet som utvikler ny kunnskap på viktige områder.





Datterselskapene

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Selskapet har forretningsansvar for produktområdene leasing og salgspantfinansiering med sitt primære markedsområde i Nord-Norge. Morbank og kapitalvareleverandører er viktige distribusjonskanaler for selskapet, som er 100% eid av SpareBank 1 Nord-Norge.

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS

Selskapet er 100 % eid av SpareBank 1 Nord-Norge og driver eiendomsmeglervirksomhet i de tre nordligste fylkene. Selskapet er medlem i en landsdekkende allianse med andre eiendomsmeglerselskaper eid av SpareBank 1-banker.

SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS

SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS er heleid av SpareBank 1 Nord-Norge. Selskapets formål er på forretningsmessig grunnlag å delta med egenkapital, nettverk og kompetanse i selskaper med betydelig utviklingspotensial, primært innenfor konsernets markedsområde.

North-West 1 Alliance Bank

SpareBank 1 Nord-Norge åpnet i september 2010 bankvirksomhet i Russland gjennom North-West 1 Alliance Bank. Banken eies med 75% av SpareBank 1 Nord-Norge og 25% av den russiske samarbeidspartneren Bank Tavrichesky i St. Petersburg. Hovedkontoret til den nye banken ligger i St. Petersburg, mens det er en egen filial i Murmansk.

Ved åpningen var det 37 ansatte i North-West 1 Alliance Bank, inkludert 3 ledere rekruttert fra SpareBank 1 Nord-Norge. Hovedvirksomheten til North-West 1 Alliance Bank skal være å tilby finansielle produkter og tjenester til nordiske bedrifter og personer som etablerer seg i Nordvest-Russland.

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA

Selskapet er et verdipapirforetak som driver aktiv forvaltning av kundemidler. Selskapet er heleid av SpareBank 1 Nord-Norge.

Personalområdet

Konsernets medarbeidere

SpareBank 1 Nord-Norge er en sterk og viktig samfunnsaktør som tilbyr dybdekompetanse og nærhet til lokalsamfunn og næringsliv. Banken er kjent for høy lønnsomhet og dyktige medarbeidere som skaper merverdi for kundene gjennom god økonomisk rådgivning. Suksesskriteriene for at banken skal gi god økonomisk rådgivning, er høy kompetanse og relasjonsbygging i konsernets bankkontorer.

For å være den dyktige rådgivningsbanken er tilgangen på- og utviklingen av kompetanse viktig. SpareBank 1 Nord-Norge prioriterer jevn kompetanseheving, trening og erfaringsdeling i konsernet. 322 ansatte deltok på ulike kompetansetiltak i 2010.

I 2010 tilsatte konsernet 37 nye medarbeidere, mot 10 året før. Av disse var 17 kvinner og 20 menn. Gjennomsnittsalderen på de nyansatte var 35,6 år. I tillegg overtok konsernet 34 medarbeidere i North-West 1 Alliance Bank i Russland. Tre introduksjonskurs for nye medarbeidere ble gjennomført i 2010. Ved utgangen av året var det 830 ansatte i konsernet.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

SpareBank 1 Nord-Norge arbeider systematisk med å forbedre arbeidsmiljøet. Bankens organisasjonsundersøkelse viste også i 2010 at konsernets medarbeidere har høy arbeidstilfredshet og et godt arbeidsengasjement. Dette gjenspeiles i medarbeidernes gode kompetanse, høye motivasjon og det ansvar og initiativ de tar i sitt arbeid.

Sykefraværet gikk ned fra 5,4% i 2009 til 5,2% i 2010. Systematisk oppfølging av enkeltmedarbeidere gjennomføres av nærmeste leder. Med flere opplærings- og veiledningstiltak, har banken over tid hatt særlig fokus på ledernes oppfølging av sykemeldte. SpareBank 1 Nord-Norge tilstreber å forebygge skader etter ran, trusler eller andre alvorlige hendelser. Det har ikke vært ransforsøk i 2010.

Miljø og klima

SpareBank 1 Nord-Norges virksomhet forurenser ikke det ytre miljø. Banken er likevel opptatt av miljø og klimaendringer. Bankens hovedkontor ble miljøsertifisert i juli 2010, etter miljøfyrtårnprinsippet.

Miljøsertifikatet er et offisielt norsk sertifikat støttet av blant annet Miljøverndepartementet. Banken ønsker på sikt å sertifisere alle lokalbankene.

Konsernet utvikler stadig nye produkter som reduserer belastningen på miljøet. Boliglån på nett, mobilbank, SMS-tjenester og elektronisk distribusjon av bankens årsrapport er produkter som reduserer transportbehov og papirforbruk.

Bankens ansatte skal ha et bevisst forhold til forbruk, reiser, avfallshåndtering og energiforbruk. Banken skal lage et eget klimaregnskap som skal dokumentere at forbruket går ned, gjenvinningsgraden økes og at energiforbruket og fyringsutgiftene reduseres. Gjennom bankens bilordning stimuleres det til kjøp av biler med lavt utslipp.

Likestilling/diskriminering

SpareBank 1 Nord-Norge er opptatt av å sikre mangfold blant konsernets ansatte. Likestillingsarbeidet foregår på flere områder, men legger særlig vekt på å øke andelen av kvinnelige ledere. Konsernets medarbeidere kommer fra flere nasjoner. Alle nyansatte gjennomgår et introduksjonsprogram for å gi en felles forståelse og sikre trygghet og kvalitet i møtet med kunden. Konsernets livsfasepolitikk tar spesielle hensyn til småbarnsforeldres og seniorers livssituasjon. Dette for å gjøre balansen mellom jobb og privatliv best mulig.

Bankens hovedstyre består av åtte valgte medlemmer. Fire er kvinner (50%). I bankens representantskap sitter 20 kvinner og 20 menn (50/50), mens kontrollkomiteen består av en kvinne og tre menn. For hele konsernet er kjønnsfordelingen 54% kvinner og 46% menn. Av 104 ledere er 33 kvinner og 71 menn.

Eierforhold

SpareBank 1 Nord-Norges har to eiergrupperinger: Bankens egenkapitalbevisiere eier 34,54% av bankens egenkapital gjennom eierandelskapitalen, mens 65,46% er samfunnsseid. Bankens eierpolitikk slår fast at de to grupperingene skal likebehandles.

SpareBank 1 Nord-Norges eierandelskapital er på 895,6 mill kroner. Den er fordelt på 17.912.073 egenkapitalbevis (EK-bevis) med pålydende 50 kroner.

Bankens utbyttepolitikk sier at såfremt bankens soliditet tillater det, tar banken sikte på at opp til 50% av årets overskudd kan benyttes til utbyttedidler (kontantutbytte og gaver til allmenntilretteleggende formål). EK-bevisierne tildeles 34,54% av morbankens overskudd i samsvar med deres andel av egenkapitalen per 01.01.10.

Utbytte for regnskapsåret 2010 er satt til kroner 5,75 per EK-bevis. Utjevningsfondet utgjør 566 mill kroner per 31.12.10 etter tildeling av 103 mill kroner fra årets resultat. I fondet inngår også avsatt kontantutbytte på 103 mill kroner, som etter IFRS behandles som egenkapital frem til utdeling av utbytte er vedtatt av representantskapet.

Utbytte til den samfunnsseide kapitalen gis gjennom tildeling av midler til allmenntilretteleggende formål. For 2010 utgjør dette 195,2 mill kroner.

Det er et uttalt mål at flest mulig ansatte skal ha eierandeler i banken. Derfor har det i flere år vært gjennomført rettede emisjoner av EK-bevis mot ansatte, samt salg av EK-bevis. Dette planlegges gjennomført også i 2011 i forbindelse med emisjon av egenkapitalbevis.

Det vises for øvrig til utdypende avsnitt om eierforhold i årsrapporten.

Samfunnsengasjement

Store deler av bankens resultat går til samfunnsnyttige formål

Lokal verdiskaping er viktig for SpareBank 1 Nord-Norge. Banken ønsker å arbeide for at Nord-Norge skal være et attraktivt område å bo i. Gode boforhold med muligheter for varierte kulturopplevelser, utdanning og fritidsaktiviteter er en forutsetning for å få dette til. SpareBank 1 Nord-Norge skaper gjennom sin virksomhet store verdier som tilbakeføres til allmenntilretteleggende formål i landsdelen.

I tillegg til utbetalinger fra SNN-fondet, er kommersielle spon-soravtaler med på å synliggjøre samfunnsengasjementet. Dette både som fødselshjelper for ulike prosjekter, og som en nyttig, aktiv og konstruktiv partner for kulturliv, lag og foreninger. Se bankens samfunnsregnskap i figuren nedenfor.

Beløp i 1.000 kroner



Hovedstyret og konsernledelsen

Bankens hovedstyre, som ledes av Kjell Olav Pettersen, har i løpet av 2010 hatt 12 møter. Anita Persen tiltrådte hovedstyret etter valg i bankens representantskap i mars 2010. Hun erstattet Hanne P. Bentsen.

Kommunikasjonsdirektør Kjell Kolbeinsen fratrådte sin stilling i konsernledelsen høsten 2010. Tidligere konserndirektør for personmarked Stig-Arne Engen overtok med virkning fra september 2010 denne stillingen. Konserndirektør Liv Bortne Ulriksen overtok samtidig ansvaret for personmarkedet og har etter dette ansvaret for konsernets samlede kunderettede virksomhet, eksklusive Markets som er organisert innenfor finansområdet. Som følge av ovennevnte, består konsernledelsen nå av 7 personer, én mindre enn tidligere.

Administrerende direktør har forlenget sin ansettelsesavtale med ytterligere ett år frem til 31.12.12. Administrerende direktør har en pensjonsavtale som gir rett til en samlet utbetaling på 70% av årslønnen. Opplysninger om administrerende direktørs og tillitsvalgtes lønns- og låneforhold fremgår av note 10 i årsregnskapet.

Hovedstyret har satt ned et kompensasjonsutvalg som skal vurdere administrerende direktørs lønns- og bonusbetingelser/ordninger og eventuelt foreslå endringer. Utvalget består av hovedstyrets leder, nestleder og ett øvrig medlem og er uavhengig av ledende ansatte. Banken vil innordne sin praksis i henhold til bestemmelsene fastsatt i ny forskrift om godtgjørelser i finanssektoren, og kompensasjons-/godtgjørelsesutvalget vil ha et mandat som oppfyller disse bestemmelsene.

Hovedstyret har opprettet et revisjonsutvalg som skal forberede styresaker som vedrører overvåking av finansiell informasjon og selskapets internkontroll og risikohåndtering. Administrerende direktør er ansvarlig for å gjøre informasjon og anbefalinger tilgjengelig for utvalget etter behov og på forespørsel. Utvalget består av tre medlemmer fra hovedstyret, som er uavhengige etter definisjonen i "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" (Corporate Governance). Det vises også til kapittelet "Virksomhetsstyring og selskapsledelse" i årsrapporten.

Makroøkonomiske forhold – utsiktene for 2011

Med tiltakende vekst i 2010, er prognosene nå at norsk økonomi vil få normal aktivitetsvekst i 2011. Veksten i BNP for fastlands-Norge er anslått til 2,5% og forventes å øke frem mot 2012. Dette signaliserer at nedgangskonjunktoren som startet i 2008, vil være over i 2011. De viktigste driverne for ny vekst er økt privat konsum og stigende investeringer innenfor privat sektor. Samtidig vil offentlig sektor til en viss grad dempe veksten når ekstraordinære tiltak, som ble iverksatt i 2009, fases ut.

Næringsstrukturen i Nord-Norge gjør at sterke vekstperioder normalt gir svakere utslag i landsdelen enn for landet som helhet. Den viktigste forklaringen er størrelsen på offentlig sektor. På den andre siden vil betydelige private investeringer gi landsdelen en vekst omtrent som for Norge generelt i 2011.

De siste tre årene har også arbeidsmarkedet i Nord-Norge blitt svært stramt, og stramhetsindikatoren (ledige stillinger i forhold til arbeidsstyrken) er lavest i landet. Dette skyldes en kombinasjon av høy aktivitet og fraflytting. Behovet for arbeidskraft løses med pendling og innvandring, noe som gir et fleksibelt arbeidsmarked som er robust mot konjunktursvingninger.

Olje- og gassaktiviteten flytter gradvis nordover, og effekten merkes stadig mer. Utfordringen er at landsdelen har netto utflytting og mangel på arbeidskraft, og at dette må kompenseres med pendling. Disse faktorene begrenser mulighetene for vekst og verdiskaping i landsdelen.

Byggingen av nye boliger stoppet opp ved inngangen til konjunkturedgangen og finanskrisen i 2008. Først mot slutten av 2010 ble det en viss aktivitet i dette markedet. Kombinert med vedvarende lav rente, har dette ført til stigende boligpriser. Høyere priser og økt boligbygging vil føre til større gjeldsvekst i husholdningene.

Prisveksten har holdt seg på et lavt nivå. Det er heller ikke forventet særlig økt prisstigning i 2011, hovedsaklig på grunn av liten eller ingen vekst i importprisene. Det er grunn til å forvente et stigende rentenivå og energipriser i 2011. Dette vil påvirke husholdningenes økonomi negativt, men en forventet lønnsvekst på 3,5% vil kompensere noe for dette.

Det totale økonomiske bildet for 2011 vurderes som meget tilfredsstillende. For konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er det realistisk å regne med relativ høy vekst både i person- og bedriftsmarkedet. Forventningene om et noe stigende rentenivå i 2011 betyr at enkelte kunder kan få betalingsutfordringer. Det er likevel grunn til å regne med at 2011 blir et godt bankår for SpareBank 1 Nord-Norge.

Konkurransen i bankmarkedet er meget skarp som følge av gode markedsutsikter og en finansnæring med god finansiell kapasitet. Med gode digitale løsninger deler kunder og banker arbeidsflater på stadig flere produktområder. Det fører til et prispress som gjør det nødvendig med intern effektivisering i bankene.

Kunden er for tiden den store vinneren i konkurransen som pågår. Den klare sammenhengen mellom pris og risiko, som ble etablert under finanskrisen, er i ferd med å forsvinne. Det gjør at privatpersoner og bedrifter nå kan oppnå en finansiering som ikke avspeiler risikoen i tilstrekkelig grad. I et litt lengre perspektiv kan dette resultere i økte kredittutfordringer i banksektoren.

Selv om det forventes sterkt prispress på finansieringsområdet, vil konsernet SpareBank 1 Nord-Norge legge vekt på en forsvarlig utlånspraksis. Banken vil fortsette å styrke kompetansen, både generelt og for konsernets kunderådgivere spesielt. Det vil være grunnlaget for god kunderådgiving til nytte for både kunden og banken.

Avslutning

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Konsernets langsiktige strategiske plan og resultatprognoser for de nærmeste år ligger til grunn for dette. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Konsernet har i 2010 vært preget av økt kundeaktivitet gjennom forberedte kundemøter. Samtidig er det brukt betydelige ressurser på opplæring knyttet til autorisasjonsordningen for bankens kunderådgivere. Medarbeiderne har vist stor vilje og initiativ i gjennomføringen av dette. Hovedstyret takker for denne innsatsen – et viktig bidrag i utviklingen av konsernet SpareBank 1 Nord-Norge.

Hovedstyret takker også konsernets kunder og forretningsforbindelser for samarbeidet i 2010.

Tromsø, 1. mars 2011



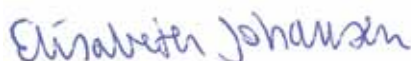
Kjell Olav Pettersen
(leder)



Erik Sture Larre jr.
(nestleder)



Roar Dons



Elisabeth Johansen



Ann-Christine Nybacka



Pål A. Pedersen



Anita Persen



Hans Olav Karde
(administrerende direktør)



Vivi Ann Pedersen





ÅRSREGNSKAP 2010

ÅRSREGNSKAP - RESULTATREGNSKAP

Morbank

Konsern

2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	Noter	2010	2009	2008
4 285	2 686	2 455	Renteinntekter	6	2 549	2 763	4 334
3 021	1 591	1 424	Rentekostnader	6	1 420	1 590	3 014
1 264	1 095	1 031	Netto renteinntekter		1 129	1 173	1 320
424	449	501	Provisjonsinntekter	7	590	526	478
85	87	84	Provisjonskostnader	7	85	88	84
6	5	12	Andre inntekter	9	8	24	17
345	367	429	Netto provisjons- og andre inntekter		513	462	411
15	22	33	Utbytte	8	43	23	16
114	144	100	Inntekt av eierinteresser	8	251	281	277
-349	278	100	Gevinst/tap og netto verdiendringer på finansielle eiendeler	8	110	220	-377
-220	444	233	Netto inntekter fra finansielle eiendeler		404	524	-84
1 389	1 906	1 693	Sum netto inntekter		2 046	2 159	1 647
398	441	407	Personalkostnader	10,31	477	508	463
471	451	439	Andre driftskostnader	10,13	480	464	508
869	892	846	Sum kostnader		957	972	971
520	1 014	847	Resultat før tap		1 089	1 187	676
168	170	79	Tap	22	87	185	183
352	844	768	Resultat før skatt		1 002	1 002	493
138	126	171	Skatt	11	186	143	143
214	718	597	Resultat for regnskapsåret		816	859	350
			Majoritetsandel av regnskapsårets resultat		816	858	348
			Minoritetsandel av regnskapsårets resultat		0	1	2

Resultat per egenkapitalbevis (majoritet)

4,09	13,85	11,51	Resultat per egenkapitalbevis *		15,59	16,39	6,65
4,09	13,85	11,51	Utvannet resultat per egenkapitalbevis		15,59	16,39	6,65

Utvidet resultatregnskap etter IAS 1

214	718	597	Resultat for regnskapsåret		816	859	350
0	0	0	Omregningsdifferanser		-2	0	0
0	0	-3	Effekt av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring		-3	-17	0
0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet		18	-12	-17
6	-6	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	-6	6
0	0	1	Skatt på utvidede resultatposter		1	5	0
6	-6	-2	Netto utvidede resultatposter		14	-30	-11
220	712	595	Totalresultat for regnskapsåret		830	829	339
			Majoritetsandel av regnskapsårets totalresultat		830	828	337
			Minoritetsandel av regnskapsårets totalresultat		0	1	2

Totalresultat per egenkapitalbevis (majoritet)

4,24	13,73	11,47	Resultat per egenkapitalbevis*		16,60	15,99	6,54
4,24	13,73	11,47	Utvannet resultat per egenkapitalbevis		16,60	15,99	6,54

Skatt på utvidede resultatposter

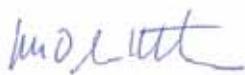
0	0	1	Effekt av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring		1	5	0
0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0
0	0	1	Skatt på utvidede resultatposter		1	5	0

* Resultat multiplisert med egenkapitalbevisiernes andel av resultatet dividert på antall egenkapitalbevis.

ÅRSREGNSKAP - BALANSE

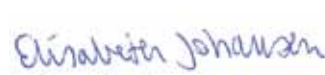
Morbank				Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	Noter	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Eiendeler							
3 290	2 159	2 471	Kontanter og fordringer på sentralbanker		2 501	2 159	3 290
1 964	2 671	2 787	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	793	908	143
49 491	46 431	46 726	Utlån til og fordringer på kunder	21,22	49 046	48 180	51 268
191	216	256	- Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	21,22	271	228	201
196	227	192	- Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder	21,22	200	238	204
49 104	45 988	46 278	Netto utlån til og fordringer på kunder		48 575	47 714	50 863
346	410	388	Aksjer og andeler	16	611	560	472
6 749	8 891	11 541	Sertifikater og obligasjoner	17	11 567	8 893	6 756
647	561	692	Finansielle derivater	18	692	561	647
284	248	358	Investering i konsernselskaper	15,32			
1 092	1 586	1 820	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet	15,32	2 861	2 396	1 796
126	110	454	Eiendom, anlegg og utstyr	13	460	469	489
	11		Immatrielle eiendeler	14	22	1	1
937	554	652	Andre eiendeler	12	698	578	1 050
64 539	63 189	67 441	Sum eiendeler		68 780	64 239	65 507
Gjeld							
3 720	6 869	6 101	Gjeld til kredittinstitusjoner	20	6 123	6 868	3 708
34 599	34 892	39 352	Innskudd fra og gjeld til kunder	27	39 389	34 877	34 572
19 746	14 162	14 477	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28	14 477	14 162	19 746
367	319	483	Finansielle derivater	18	483	319	367
878	1 092	1 084	Andre forpliktelser	30,31	1 224	1 242	1 083
112		50	Utsatt skatt	11	67	3	112
1 461	1 608	1 347	Ansvarlig lånekapital	29	1 347	1 608	1 461
60 883	58 942	62 894	Sum gjeld		63 110	59 079	61 049
Egenkapital							
896	896	896	Eierandelskapital	39	896	896	896
123	123	123	Overkursfond		123	123	123
277	471	566	Uttevningfond		566	471	277
2 221	2 624	2 829	Sparebankens fond		2 829	2 624	2 221
133	133	133	Gavefond		133	133	133
6			Fond for urealiserte gevinster		-2		6
			Annen egenkapital		1 121	910	796
3 656	4 247	4 547	Sum egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser		5 666	5 157	4 452
			Minoritetsinteresser		4	3	6
3 656	4 247	4 547	Sum egenkapital		5 670	5 160	4 458
64 539	63 189	67 441	Sum egenkapital og gjeld		68 780	64 239	65 507

Tromsø, 1. mars 2011


Kjell Olav Pettersen
(leder)


Erik Sture Larre jr.
(nestleder)


Roar Dons

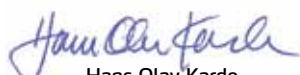

Elisabeth Johansen


Ann-Christine Nybacka


Pål A. Pedersen


Anita Persen


Vivi Ann Pedersen


Hans Olav Karde
(administrerende direktør)

ÅRSREGNSKAP - ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Beløp i mill kroner	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Gave- fond	Annen egen- kapital	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
---------------------	-----------------------------	------------------------	--------------------------	---------------------------	--------------------------------------	---------------	---------------------------	----------------------------------	---------------------------	-------------------------

Konsern

Egenkapital 01.01.08	841	76	364	2 121		164	679	4 245	9	4 254
----------------------	-----	----	-----	-------	--	-----	-----	-------	---	-------

Totalresultat for regnskapsåret

Resultat for regnskapsåret			73	100		40	135	348	2	350
----------------------------	--	--	----	-----	--	----	-----	-----	---	-----

Utvildede resultatposter:

Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet							-17	-17		-17
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg					6			6		6
Sum utvildede resultatposter				0			-17	-17		-17
Totalresultat for regnskapsåret			73	100	6	40	118	337	2	339

Transaksjoner med eierne

Andre føringer mot EK							-1	-1		-1
Utbytteemisjon	55	47						102		102
Avsatt til utbytte			-54					-54		-54
Tilbakeført utbytte			54					54		54
Utbetalt utbytte for 2007			-160					-160	-5	-165
Utbetalt fra gavefond						-71		-71		-71
Sum transaksjoner med eierne	55	47	-160			-71	-1	-130	-5	-135
Egenkapital 31.12.08	896	123	277	2 221	6	133	796	4 452	6	4 458

Totalresultat for regnskapsåret

Resultat for regnskapsåret			248	403		69	138	858	1	859
----------------------------	--	--	-----	-----	--	----	-----	-----	---	-----

Utvildede resultatposter:

Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet							-12	-12		-12
Effekt av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring							-12	-12	-1	-13
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg					-6			-6		-6
Sum utvildede resultatposter	0	0	0	0	-6	0	-24	-30	0	-30
Totalresultat for regnskapsåret	0	0	248	403	-6	69	114	828	1	829

Transaksjoner med eierne

Utbytteemisjon										
Avsatt til utbytte			-121	-161				-282		-282
Tilbakeført utbytte			121	161				282		282
Utbetalt utbytte for 2008			-54					-54	-2	-56
Utbetalt fra gavefond						-69		-69	-2	-71
Sum transaksjoner med eierne			-54	0		-69	0	-123	-4	-127
Egenkapital 31.12.09	896	123	471	2 624		133	910	5 157	3	5 160

ÅRSREGNSKAP - ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Beløp i mill kroner	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Gave- fond	Annen egen- kapital	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
Totalresultat for regnskapsåret										
Resultat for regnskapsåret			206	349		41	220	816		816
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Omregningsdifferanser					-2			-2		-2
Effekt av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring			-1	-4				-5		-5
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							21	21		21
Sum utvidede resultatposter	0	0	-1	-4	-2	0	21	14	0	14
Totalresultat for regnskapsåret	0	0	205	345	-2	41	241	830	0	830

Transaksjoner med eierne

Fusjon			11	21			-30	2		2
Avsatt til utbytte			-103	-154				-257		-257
Tilbakeført utbytte			103	154				257		257
Utbetalt utbytte for 2009			-121	-161				-282	1	-281
Utbetalt fra gavefond						-41		-41		-41
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-110	-140	0	-41	-30	-321	1	-320
Egenkapital 31.12.10	896	123	566	2 829	-2	133	1 121	5 666	4	5 670

Morbank

Egenkapital 01.01.08	841	76	364	2 121		164		3 566		3 566
Andel fond for urealiserte gevinster*			25	47						72

Totalresultat for regnskapsåret

Resultat for regnskapsåret			73	101		40		214		214
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet										
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg					6			6		6
Sum utvidede resultatposter					6			6		6
Totalresultat for regnskapsåret			73	101	6	40		220		220

Transaksjoner med eierne

Andre føringer mot EK				-1				-1		-1
Utbytteemisjon	55	47						102		102
Avsatt til utbytte			-54					-54		-54
Tilbakeført avsatt utbytte			54					54		54
Utbetalt utbytte for 2007			-160					-160		-160
Utbetalt fra gavefond						-71		-71		-71
Sum transaksjoner med eierne	55	47	-160	-1		-71		-130		-130
Egenkapital 31.12.08	896	123	277	2 221	6	133		3 656		3 656
Andel fond for urealiserte gevinster*			5	10				15		15

* Del av egenkapitalen som lovlig ikke kan deles ut som utbytte.

ÅRSREGNSKAP - ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Morbank

Beløp i mill kroner	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Ut- jevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Gave- fond	Annen egen- kapital	Sum majoritets- interesser	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
Totalresultat for regnskapsåret										
Resultat for regnskapsåret			248	401		69		718		718
Utvidede resultatposter:										
Effekt av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet										
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg					-6			-6		-6
Sum utvidede resultatposter	0	0	0	0	-6	0	0	-6		-6
Totalresultat for regnskapsåret	0	0	248	401	-6	69	0	712		712

Transaksjoner med eierne

Andre føringer mot EK				2				2		2
Avsatt til utbytte			-121	-161				-282		-282
Tilbakeført avsatt utbytte			121	161				282		282
Utbetalt utbytte for 2008			-54					-54		-54
Utbetalt fra gavefond						-69		-69		-69
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-54	2	0	-69		-121		-121
Egenkapital 31.12.09	896	123	471	2 624	0	133		4 247		4 247
Andel fond for urealiserte gevinster*			31	58				89		89

Totalresultat for regnskapsåret

Resultat for regnskapsåret			206	350		41		597		597
Utvidede resultatposter:										
Effekt av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring				-2				-2		-2
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet										
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Sum utvidede resultatposter	0	0	0	-2	0	0	0	-2		-2
Totalresultat for regnskapsåret	0	0	206	348	0	41	0	595		595

Transaksjoner med eierne

Fusjon			10	17				27		27
Avsatt til utbytte			-103	-154				-257		-257
Tilbakeført avsatt utbytte			103	154				257		257
Utbetalt utbytte for 2009			-121	-160				-281		-281
Utbetalt fra gavefond						-41		-41		-41
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-111	-143	0	-41		-295		-295
Egenkapital 31.12.10	896	123	566	2 829	0	133		4 547		4 547
Andel fond for urealiserte gevinster*			3	5				8		8

* Del av egenkapitalen som lovlig ikke kan deles ut som utbytte.

ÅRSREGNSKAP - KONTANTSTRØMANALYSE

Morbank			Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
352	844	768	Resultat av ordinær drift	1 002	1 002	493
36	34	43	+ Ordinære avskrivninger	45	49	61
6	0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler	0	0	11
168	170	79	+ Tap på utlån, garantier m.v.	87	185	183
138	126	171	- Skattekostnader	186	142	143
160	54	281	- Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	281	54	160
264	868	438	Tilført fra årets drift	667	1 040	445
76	-22	190	Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	185	-89	125
-623	485	-218	Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	-272	545	-671
-623	2 946	-369	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-948	2 964	-1 137
-1 816	-2 232	-2 628	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	-2 725	-2 225	-1 825
2 546	293	4 460	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	4 512	305	2 538
1 305	3 149	-768	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	-745	3 160	1 294
1 129	5 487	1 105	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	674	5 700	769
-45	-17	-387	- Investeringer i varige driftsmidler	-36	-33	-62
2	1	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	4	70
-432	-458	-344	Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	-465	-600	-548
-475	-474	-731	B. Likviditetsendring fra investeringer	-501	-629	-540
81	-5 584	315	Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	315	-5 584	81
309	147	-261	Endring ansvarlig lånekapital/ eierandelskapital: + økning/ - nedgang	-261	147	309
390	-5 437	54	C. Likviditetsendring fra finansiering	54	-5 437	390
1 044	-424	428	A + B + C. Sum endring likvider	227	-366	619
4 210	5 254	4 830	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	3 067	3 433	2 814
5 254	4 830	5 258	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	3 294	3 067	3 433

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

ÅRSREGNSKAP - NOTER

Note

1	Generell informasjon	40
2	Regnskapsprinsipper	40
3	Finansiell risikostyring	44
4	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	47
5	Segmentinformasjon	48
6	Netto renteinntekter	49
7	Netto provisjonsinntekter	50
8	Inntekter fra andre finansielle investeringer	51
9	Andre driftsinntekter	51
10	Driftskostnader, lån og ytelser til - samt egenkapitalbevis eid av - ledende ansatte og tillitsvalgte	52
11	Skatt	66
12	Andre eiendeler	67
13	Eiendom, anlegg og utstyr	67
14	Immatrielle eiendeler	68
15	Eierinteresser i konsernselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	69
16	Aksjer og andeler	72
17	Sertifikater og obligasjoner	75
18	Finansielle derivater	78
19	Virkelig verdi på finansielle instrumenter	80
20	Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	81
21	Utlån til og fordringer på kunder	82
22	Tap på utlån og garantier	88
23	Maks kreditteksponering	91
24	Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler	92
25	Kreditteksponering for hver interne risikorating	95
26	Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån	96
27	Innskudd fra kunder	98
28	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	99
29	Ansvarlig lånekapital	100
30	Andre forpliktelser	101
31	Pensjoner	102
32	Nærstående parter	104
33	Garantier	105
34	Forfallsanalyse av eiendeler og gjeld	106
35	Gjenværende kontraktsmessig løpetid på forpliktelser	112
36	Markedsrisiko knyttet til renterisiko	114
37	Markedsrisiko knyttet til valutarisiko	114
38	Kapitaldekning	115
39	Eierandelskapital og eierstruktur	117
40	Oppkjøp av virksomheter	118
41	Hendelser etter balansedagen	118



ÅRSREGNSKAP - NOTER

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Beskrivelse av virksomheten

Se virksomhetsbeskrivelse presentert i årsrapporten.

Forretningsadresse

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge har hovedkontor i Tromsø, med forretningsadresse 9298 Tromsø.

Dato for vedtak av konsernregnskapet

Årsregnskapet for 2010 er vedtatt av morbankens hovedstyre 1. mars 2011.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnlaget for utarbeidelse av årsregnskapet

Konsernregnskapet og morbankregnskapet 2010 for SpareBank 1 Nord-Norge er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er (International Financial Reporting Standards) og tilhørende fortolkninger som kan anvendes per 31.12.10, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven per 31.12.10.

De IFRS'er og fortolkningsuttalelser som er utgitt frem til forslag til årsregnskap er fastsatt, og som ikke er obligatoriske å anvende per 31.12.10 antas, basert på de vurderinger som er gjort så langt, ikke å få vesentlig effekt for rapporterte tall.

Forslag til årsregnskap ble fastsatt av hovedstyret og administrerende direktør på det tidspunkt som fremgår av datert og signert balanse. Årsregnskapet skal behandles av Representantskapet 29.03.11 for endelig godkjennelse. Frem til endelig godkjennelse har hovedstyret myndighet til å endre årsregnskapet.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens gjeldende valuta. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter banken og alle datterselskap som ikke er planlagt avhendt i nær fremtid og derfor skal klassifiseres som holdt for salg etter IFRS 5. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll, det vil si makt til å styre et selskaps finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av selskapets aktiviteter.

Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll.

Ved overtakelse av kontroll i et selskap (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som

goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Regnskapsføring av goodwill etter førstegangsinnregning er omtalt under avsnittet om immaterielle eiendeler.

Banken har ikke anvendt IFRS 3 retrospektivt på virksomhetssammenslutninger som er gjennomført før 01.01.04.

I morbankens balanse er eierandeler i konsernselskaper, tilknyttede- og felleskontrollerte virksomheter iht IFRS bokført til kostpris. I morbankens resultatregnskap fremkommer kun mottatte årlige utbytter fra disse, samt resultateffekt av eventuelle nedskrivninger av verdi på aksjene. I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden, der resultater fra felleskontrollert virksomhet og tilknyttet selskap tas inn i konsernets resultatregnskap etter eierandel (enlinjeskonsolidering), og hensyntas i balanseført verdi på eierandelene i balansen. Døtrenes resultatregnskap og balanse konsolideres fullt ut inn på respektive linjer i morbankens resultat- og balanseoppstilling.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskapene er eliminert. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert på egen linje i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises også minoritetsandelens andel på egen linje.

Bokførte verdier er testet for verdifall og eventuell nedskrivning.

Tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap er selskap der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Normalt er det betydelig innflytelse når man har en eierandel mellom 20% og 50%. Tilknyttede selskap føres i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endring i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede selskapet. Bankens resultatfører sin andel av resultatet i det tilknyttede selskapet i konsernregnskapet, mens man i morbankens regnskap bokfører eierposten etter kostmetoden, tilsvarende som for konsernselskaper nevnt ovenfor.

Felleskontrollert virksomhet

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollerte selskap. Felles kontroll innebærer at banken gjennom avtale utøver kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollert drift og felleskontrollerte eiendeler regnskapsføres ved at bankens forholdsmessige andel av eiendeler, forpliktelser og balanseposter innregnes i bankens konsernregnskap. Felleskontrollert virksomhet regnskapsføres i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. I morbankens regnskap benyttes som nevnt ovenfor, kostmetoden.

SpareBank 1 Gruppen AS og Bank 1 Oslo AS eies av SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, Samarbeidende Sparebanker AS med 19,50% hver, SpareBank 1 Hedmark med 12%, og Landsorganisasjonen i Norge og forbund tilsluttet LO med 10%. Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Bankens klassifiserer sin deltakelse i SpareBank 1 Gruppen AS og Bank 1 Oslo AS som en investering i en felleskontrollert virksomhet og bokfører denne etter egenkapitalmetoden.

SpareBank 1 Nord-Norge eier 17,74% i SpareBank 1 Utvikling DA, 15,74% i SpareBank 1 Boligkreditt AS, 23,5% i SpareBank 1 Næringskreditt AS og 23,5% i BN Bank ASA. Også disse selskapene er vurdert som felleskontrollert virksomhet. De øvrige eierne i disse selskapene er selskaper i SpareBank 1-alliansen.

Utlån og tap på utlån

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av effektiv rentes metode, og fratrasket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Effektiv rente er den rentesats som ved diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer frem til forfall eller neste repriseringsdato eksakt tilsvarer balanseført verdi av instrumentet.

Vurdering av utlån, med unntak av fastrentelån, følger dermed de samme prinsipper som gjelder for selskapsregnskapet etter utlånsforskriften av 21.12.04, jfr. Finanstilsynets rundskriv nr. 10/2005.

Fastrentelån vurderes til virkelig verdi med neddiskontering etter gjeldene rentekurve. Dette mener konsernet gir mer relevant informasjon. Gevinst og tap som skyldes endringer i virkelig verdi føres i resultatregnskapet som verdiendringer. Opptjente renter og over/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrenteutlåne styres med renteswapper som bokføres til virkelig verdi.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt dersom et av følgende kriterier er oppfylt:

- Et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet er over 1.000 kroner, eller når banken holder det for usannsynlig at kunden vil overholde sine betalingsforpliktelser.
- Et engasjement anses for å være tapsutsatt når det foreligger objektive bevis for at en eller flere tapshendelser har funnet sted og tapshendelsen har en effekt på den forventede fremtidige kontantstrøm som lar seg anslå på en pålitelig måte.

Verdipapirer og derivater

Verdipapirer og derivater består av aksjer og andeler, sertifikater og obligasjoner og derivative valuta- og renteinstrumenter. Aksjer og andeler klassifiseres enten til "virkelig verdi over resultatet" eller som "tilgjengelig for salg". Sertifikater og obligasjoner klassifiseres enten til "virkelig verdi over resultatet", "holdt til forfall" eller som "utlån og fordringer". Derivater regnes alltid til "virkelig verdi over resultatet", med mindre de er øremerket som sikringsinstrument for kontantstrømssikring.

Alle finansielle instrumenter som er klassifisert til "virkelig verdi over resultatet", måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer.

Aksjer og andeler som er klassifisert som tilgjengelig for salg, måles også til virkelig verdi, men endringen i verdi fra inngående balanse føres mot egenkapital.

Der det ikke har vært mulig å finne virkelig verdi på unoterte aksjer, er kostpris benyttet.

Sertifikater og obligasjoner som klassifiseres som "holdes til forfall" eller som "utlån og fordringer", måles til amortisert kost ved en tilnærmet effektiv rente metode, jamfør omtale av denne metoden under avsnittet om utlån.

Verdipapirer og derivater som er øremerket som sikringsinstrumenter er ført til virkelig verdi i balansen. Kriterier og behandling av sikringsbokføring er omtalt nedenfor.

Det vises for øvrig til notene 16, 17 og 18.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av utsatt skattefordel, goodwill og lisenser. Immaterielle eiendeler innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Det skilles mellom immaterielle eiendeler med bestemt og ubestemt utnyttbar levetid. Eiendeler med endelig levetid avskrives over utnyttbar levetid. Utgifter til egenutvikling av immaterielle eiendeler aktiveres bare når kriteriene for utviklingsfasen er oppfylt. Øvrige utgifter belastes resultatregnskapet etter hvert som de pådras.

Immaterielle eiendeler utenom goodwill er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser, jamfør omtale under konsolidering. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr, med unntak av investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom, førsteganginnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Ved implementering av IFRS 01.01.04 ble alle eiendommer verdiregulert til virkelig verdi. Etter IAS 16 anses disse eiendommene å ha en estimert anskaffelseskost som tilsvarer verdiregulert beløp på tidspunktet for verdireguleringen. Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter henholdsvis IAS 2 eller IFRS 5. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tillegg eller fradrag i tap på utlån.

Vurdering av verdifall på finansielle eiendeler

Balanseført beløp av konsernets eiendeler med enkelte unntak, blir gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, objektive bevis, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp med bakgrunn i forventet kontantstrøm.

Årlig beregnes gjenvinnbart beløp på balansedagen for goodwill, eiendeler som har en ubegrenset utnyttbar levetid, og immaterielle eiendeler som enda ikke er tilgjengelig for bruk.

Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres i resultatregnskapet. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi, vil markedsrenten klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad, mens effekten av rentendringer klassifiseres som inntekt fra andre finansielle investeringer.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningstjenester. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres, med mindre de føres rett mot egenkapital etter prinsippene om sikringsbokføring. Gevinst og tap knyttet til omregning av andre poster enn pengeposter, innregnes på samme måte som den tilhørende balansepost.

Sikringsbokføring

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdisikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Ved kontantstrømsikring blir sikringsinstrumentet ført til virkelig verdi, og verdiendringen fra inngående balanse blir ført mot egenkapitalen. Akkumulerte verdiendringer ført mot egenkapitalen blir tilbakeført over resultatet i de periodene hvor den sikrede kontantstrømmen realiseres.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Formuesskatt beregnes og kostnadsføres som andre driftskostnader.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinnregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Gjeld

Innlån førstegangsinnregnes til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån med flytende rente måles deretter til amortisert kost, og eventuell over-/underkurs blir periodisert over løpetiden. Lån til fast rente inngår i sikringsbokføring med neddiskontering etter gjeldende rentekurve.

Det benyttes ikke "virkelig verdiopsjon" for konsernets gjeld. Tilsvarende gjelder for derivater på gjeldssiden.

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Pensjoner

SpareBank 1 Nord-Norge er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet har en ytelsesbasert ordning og en innskuddsbasert ordning. Ytelsesbasert ordning forvaltes i egen pensjonskasse. Innskuddspensjonsordningen ble etablert 01.07.06. Ansatte som var medlem i ytelsespensjonsordning fikk tilbud om å flytte til innskuddspensjonsordningen. Alle nytilsatte etter denne dato meldes inn i denne ordningen.

Pensjoner behandles regnskapsmessig i henhold til internasjonale standarder for beregning og bokføring av pensjoner (IAS 19).

I henhold til standarden behandles den ene pensjonsordningen som en ytelsesplan. Årets pensjonskostnad fremkommer som summen av nåverdi av årets pensjonsopptjening, rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse og forventet avkastning av pensjonsmidlene. Pensjonskostnadene er registrert i resultatregnskapet som personalkostnad med underspesifikasjon "Lønn og generelle administrasjonskostnader".

Underdekning av pensjonsforpliktelsen blir ført i balansen som andre forpliktelser med underspesifikasjon "Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser", mens overfinansiering blir registrert som andre eiendeler med underspesifikasjon "Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter".

Underdekning/overfinansiering fremkommer som forskjeller mellom nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser, inklusiv fremtidig lønnsvekst, og verdien av pensjonsmidlene. I pensjonsforpliktelsene inngår både sikrede og usikrede ordninger.

Ved regnskapsavslutningen benyttes estimerte verdier ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra aktuarselskapet Eikos AS, over beregnet verdi av pensjonsmidlene og aktuarmessige beregninger av forpliktelsens størrelse. Virkningen av estimatendringer og avviket mellom estimert og faktisk avkastning resultatføres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid først når den akkumulerte virkningen overstiger 10 % av høyeste beløp av pensjonsmidlene eller pensjonsforpliktelsen (korridorløsning).

Segmentrapportering

Konsernet har ordinær bankdrift personmarked og bedriftsmarked som sitt primære rapporteringsformat og leasing som sitt sekundære rapporteringsformat. Se for øvrig note 5.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når hovedstyret har behandlet regnskapet. Representantskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser frem til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige. Slike forhold fremgår i note 41.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Styrets forslag til utbytte fremgår av årsberetningen. Foreslått utbytte og utdelinger til allmennnyttige formål klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt.



NOTE 3 - FINANSIELL RISIKOSTYRING

Risikostyringen i SpareBank 1 Nord-Norge skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse og skal bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- Å tilstrebe en lik risikojustert avkastning på kundene over tid innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter.
- En tilstrekkelig kjernekapital/ansvarlig kapital ut fra valgt risikoprofil.

Det er et overordnet mål at konsernets samlede risikonivå skal være moderat og innenfor de rammer som konsernets ansvarlige kapital og øvrige avsetninger setter. Gjennom god risikostyring skal konsernet fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar. Forretningsstrategi og overordnede mål er styrets instrument for styring av konsernets risikoprofil og finansielle utvikling. Administrerende direktør er ansvarlig for at dette legges frem for styret minimum årlig, eller når andre forhold tilsier det. Konsernet har en målsetting om å minimum opprettholde nåværende internasjonale rating for å sikre en langiktig god tilgang på ordinære innlån fra kapitalmarkedene.

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av:

- Forventet tap som beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en 12 måneders periode.
- Uventet tap som beskriver hvor mye kapital (risikojustert kapital) som konsernet må ha for å dekke faktisk risiko.

Risikojustert kapital skal dekke 99,9% av mulige uventede tap. Statistiske metoder er lagt til grunn ved beregningen, men i noen tilfeller benyttes også kvalitative vurderinger.

Avkastningen på risikojustert kapital er et strategisk resultatmål i den interne styringen av konsernet. Vesentlige forretningsområder tildeles kapital i forhold til den beregnede risikoen ved virksomheten, og det foretas oppfølging av kapitalavkastningen. Beregningene av risikojustert kapital gjør det mulig å sammenligne risiko på tvers av risikogrupper og forretningsområder. I tillegg måles og følges risiko opp gjennom rapportering av rammebruk og viktige porteføljesisikomål.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer konsernet på.

- Strategi
- Organisering og organisasjonskultur
- Risiko- og kapitalstyring
- Rapportering
- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

For ytterligere informasjon vises det til "Pilar III-dokumentet" som ligger på vår hjemmeside.

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, likvidetsrisiko og markedsrisiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor konsernet. Kredittrisiko styres gjennom konsernets kredittstrategi, rammer for kredittvirksomheten, retningslinjer for kredittgivning og fullmaktsreglement.

SpareBank 1 Nord-Norge benytter interne målemetoder IRB (Internal Rating Based Approach) ved beregning av det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning for kredittrisiko. Minimumskravet blir derved mer risikosensitivt og vil i større grad samsvare med risikoen i de underliggende porteføljer. Konsernet får en positiv effekt på kapitaldekningen ved innføring av det nye regelverket, men på grunn av forlengelse av overgangsreglene vil den fulle effekten først komme i 2012.

Kredittstrategi og rammer for kredittvirksomheten fastsettes av styret, og revideres og oppdateres minimum årlig. Konsernets kredittstrategi fastsetter de overordnede prinsipper for kredittgivning, og hvordan kredittrisiko skal styres og prises i SpareBank 1 Nord-Norge. SpareBank 1 Nord-Norge baserer seg på de prinsipper som er anbefalt av Baselkomiteen i dokumentet "Principles for the Management of Credit Risk", og på nye kapitaldekningsregler (Basel II). For øvrig legges til grunn at styring av kredittrisiko skal skje innenfor rammen av relevante lover og forskrifter. De kredittstrategiske mål består av mål for:

- Avkastning og vekst
- Risikoprofil
- Konsentrasjonsrisiko
- Operative kredittmål

De kredittstrategiske mål er gjenstand for regelmessig rapportering til ledelse og styre.

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser. Bevilgningsreglementet, som godkjennes av styret, fastsetter prinsippene for tildeling av kredittfullmakter, fastsetter prinsippene for kredittbeslutninger og beskriver beslutningsstrukturen. Styret delegerer fullmakter til administrerende direktør som innenfor bestemmelsene i bevilgningsreglementet videre delegerer sine

fullmakter. De delegerte kredittfullmaktene er knyttet opp mot et engasjements størrelse og dets misligholdssannsynlighet. Kredittmedarbeidere opererer i henhold til kredittfullmakter, kredittpolicy og kredittbehandlingsrutiner som stiller klare kvalitetskrav til kredittbehandlingsprosessen.

Styring og kontroll med porteføljen skjer ved risikoklassifisering av enkeltkunder, risikoprisingsmodell og et porteføljestyringssystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med fastsatte rammer og retningslinjer. Risikomodellene som ligger til grunn for styring og kontroll tar utgangspunkt i statistiske beregninger, og er under kontinuerlig videreutvikling og testing. Modellene baserer seg på tre hovedkomponenter:

1. Sannsynlighet for mislighold. Kundene blir klassifisert i risikoklasse ut fra sannsynligheten for at kunden skal misligholde sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynligheten for mislighold beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall, samt ikke finansielle kriterier som adferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni risikoklasser (A – I). I tillegg har konsernet 2 risikoklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.
2. Forventet eksponering ved mislighold. Dette er en beregnet størrelse over hvor stor den forventede eksponeringen er hvis en kunde går i mislighold.
3. Tapsgrad ved mislighold. Dette er en vurdering av hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Vurderingen tar hensyn til verdien av de sikkerhetene kundene har avgitt, og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Disse størrelsene fastsettes på bakgrunn av egne erfaringer over tid. Det benyttes sju klasser (1 – 7) for klassifisering i henhold til tapsgrad ved mislighold.

De tre ovennevnte komponentene danner også grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering og statistisk baserte beregninger av forventet tap og behovet for risikojustert kapital. Porteføljeklassifiseringen har som formål å gi informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittrisikoen i totalporteføljen. Porteføljen er derfor delt inn i fem risikogrupper – henholdsvis laveste, lav, middels, høy og høyeste risiko. Inndelingen i risikogrupper foretas på grunnlag av en statistisk beregning av hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold, eksponering ved mislighold og dets tapsgrad ved mislighold.

Konsernet tilstreber å prise engasjementene ut fra risikoeksponeringen slik at engasjementer med høyest risiko får høyest pris. Prismodellen er basert på konsernets avkastningskrav på risikojustert kapital.

For ytterligere informasjon vises til ovennevnte "Pilar III dokument", samt notene 21, 22, 23, 24 og 25. Konsernet har også kredittrisiko tilknyttet plasseringer i rentebærende verdipapirer. Slik kredittrisiko gir seg først og fremst løpende utslag i endrede priser/verdier på de ulike verdipapirene. Dette er nærmere beskrevet i avsnittet "Markedsrisiko".

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke klarer å finansiere økninger i eiendelene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansielle forpliktelser forfaller.

Hovedstyret har betydelig fokus på forutsigbarhet og stabilitet, og gjennomgår minimum årlig konsernets likviditetsstrategi, hvor styring av konsernets finansieringsstruktur er sentral. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil, og det er et viktig mål at tilfeldige hendelser ikke skal få alvorlige konsekvenser for konsernets betalingsevne.

Konsernets valuta-/finansområde (Kapitalmarked) har ansvaret for likviditetsstyringen, mens avdeling for risikostyring og compliance overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde og utgjør sammen med langsiktige innlån og egenkapital ved utgangen av året 114% av bankens illikvide eiendeler. Dette er et forholdstall som gir uttrykk for i hvilken grad bankens illikvide eiendeler er finansiert langsiktig, og blir av Norges Bank benevnt som Likviditetsindikator 1. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Kreditrvurderingen av de internasjonale ratingselskapene Moody's og Fitch Ratings anses som viktig i forhold til internasjonale innlånskilder. Bankens langsiktige rating hos Moody's er A1 med "stabel outlook", mens Fitch's rating er A med "stable outlook".

Tidligere har SpareBank 1 Nord-Norge hentet en vesentlig andel av sine langsiktige innlån fra utlandet. Fremmedkapitalfinansiering fra utlandet har de siste to årene skjedd ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett via SpareBank 1 Boligkreditt AS. I tillegg har banken benyttet seg av bytteordningen som regjeringen lanserte i 2008. Det har vært god tilgang på likviditet i det norske obligasjonsmarkedet. Fremover vil derfor banken i større grad benytte det norske fremmedkapitalmarkedet som finansieringskilde.

Gjennom hele finanskrisen har banken hatt tilfredsstillende likviditet. Det har derfor ikke vært nødvendig å revurdere måltall for bankens likviditetsindikator eller justere rammer for netto refinansieringsrisiko.

Banken har gjennom året operert med en større likviditetsbeholdning enn normalt i form av kontanter og likvide eiendeler.

Forholdet mellom innskudd fra kunder og utlån var 80,3% per 31.12.10 mot 72,4% og 67,4% for henholdsvis ett og to år siden. Konsernets likviditetssituasjon og likviditetsstyring vurderes å være tilfredsstillende.

For ytterligere informasjon vises det til "Pilar III dokument", samt note 34 og 35.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.

Markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra konsernets investeringer i obligasjoner, sertifikater, aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rente- og valutahandel.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer som er vedtatt av styret. Rammene gjennomgås og fornyes på årlig basis. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Avdeling for risikostyring og compliance har ansvaret for den løpende uavhengige overvåkingen av markedsrisikoen.

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Den måles og overvåkes på bakgrunn av rammeverket som er beskrevet ovenfor. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort.

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Rammene for valutakursrisiko er uttrykt ved rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Konsernets valutarisiko ligger godt innenfor posisjonsgrensen som er angitt i forskrift.

Kursrisiko verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som konsernet har investert i. Konsernets risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene.

Bankens resultat er påvirket av endringene i markedsvariablene renter, valutakurser og verdipapirkurser som har vært i løpet av året. I 2008 ble store deler av rentebærende portefølje omklassifisert fra "til virkelig verdi over resultatet" til kategoriene "hold til forfall" og "lån og fordringer". Omklassifiseringen medfører at løpende endringer i markedsverdier for den omklassifiserte portefølje ikke regnskapsføres.

Det forventes at de urealiserte tapene i all hovedsak vil reverseres etter hvert som løpetiden på verdipapirene blir kortere. Det vises til nærmere beskrivelse i note 17.

Utviklingen på kredittspreadene/kredittmarginene i verdipapirmarkedet i 2010 har bidratt til kursgevinster på bankens rentebærende portefølje. Selv om banken har tatt nedskrivninger på enkelte verdipapirer i obligasjonsporteføljen, er den totale regnskapsmessige effekten positiv som følge av urealiserte kursgevinster for bankens omløpsportefølje og reverserte tap fra verdipapirer som er lagt som "hold til forfall" og "lån og fordringer". Beholdningen av obligasjoner og sertifikater har økt fra forrige år på grunn av utnyttelse av bytteordningen i Norges Bank og krav til likviditetsbuffer i banken.

Bankens rentepapirer på gjeldssiden prises ikke med kredittspreader til "virkelig verdi". Banken får derfor ikke regnskapsmessig effekt av endringer i kredittspreader relatert til bankens gjeld.

Utviklingen i aksjemarkedene har påvirket verdien på bankens portefølje av aksjer og fond i positiv retning.

SpareBank 1 Nord-Norge har hatt liten netto eksponering i valuta, og regnskapet har derfor vært lite påvirket av variasjonene i valutamarkedet. Konsernets markedsrisiko klassifiseres som moderat.

For ytterligere informasjon vises det til "Pilar III dokumentet", samt notene 36 og 37.

Aktiv forvaltning

Konsernet er involvert i aktiv forvaltning på vegne av kunder, men opptre ikke som stråmann eller "nominee" i noen form for transaksjoner. Eiendeler holdt under avtaler om aktiv forvaltning konsolideres ikke i konsernets regnskap. Konsernet er heller ikke deltaker i "salg og tilbakeleie"-transaksjoner med egne eiendeler og har ikke finansielle interesser i "Special Purpose Entities" som nevnt i SIC 12.

NOTE 4 - KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt mer enn 55 dager, eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Det beregnes en misligholdssannsynlighet for hver kunde, basert på historiske regnskapsdata og anmerkingshistorikk, tilsvarende for privatkunder og da med utgangspunkt i likningstall og anmerkingshistorikk. Banken har i dag ni risikoklasser for friske engasjement, og to klasser for misligholdte engasjement, basert på misligholdssannsynligheten til hver kunde. Disse 11 klassene deles videre inn i gruppene lav, middels, høy, høyeste risiko, samt mislighold og tap i forhold til misligholdssannsynlighet. Hele porteføljen scores månedlig med bruk av automatisk datafangst og med utgangspunkt i objektive data. Banken foretar individuelle nedskrivninger for lån hvor det foreligger objektive bevis for at lånet er tapsutsatt i henhold til Finanstilsynet utlånsforskrift og IAS 39.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs nedskrivning. Senere renteendringer hensyntas for låneavtaler med flytende rente.

Gruppevis nedskrivninger beregnes på undergrupper av utlån der det foreligger objektiv informasjon som viser at kredittrisikoen har økt etter at kredittene er bevilget, men hvor det ikke er mulig å gjennomgå alle engasjementer på individuell basis, eller informasjonen ikke lar seg spesifisere på engasjementsnivå. Slik informasjon kan være negativ utvikling i risikoklassifisering eller informasjon om negativ utvikling i sikkerhetsverdier, lønnsomheten i en bransje eller grupper av debitors betalingssevne.

Vurdering av tapsnedskrivninger vil alltid baseres på en betydelig grad av skjønn. Prediksjoner basert på historisk informasjon kan vise seg å bli feil, fordi man aldri kan vite med sikkerhet hvilke relevans historiske data har som beslutningsgrunnlag. I mange tilfeller vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder, og prisfastsettelsen kan derfor være beheftet med betydelig usikkerhet.

Virkelig verdi av verdipapirer

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil normalt omsettes i aktive markeder, og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. For eiendeler som klassifiseres som tilgjengelig for salg, vil ikke dette nødvendigvis være tilfellet. Tilsvarende vil markedsverdier for eiendeler og forpliktelser som regnskapsføres til amortisert kost og som fremkommer i noter, kunne være estimer basert på diskonterte forventede kontantstrømmer, multiplikatoranalyser eller andre beregningsmetoder. Slike verdier vil kunne være beheftet med betydelig usikkerhet. Med unntak for noen få aksjer, er det norske aksjemarkedet lite likvid.

Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs. I noen tilfeller der likviditeten er dårlig og det fremkommer større uforklarte prisbevegelser rundt årsskiftet, vil kursen kunne være fastsatt som volumvektet gjennomsnitt over en tidsperiode, vanligvis desember.

Dersom det ikke har vært representative transaksjoner, har man benyttet andre verdsettelsesmetoder i henhold til verdsettelseshierarkiet i IAS 39.

Virkelig verdi derivater

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps- eller salgskurs for å vurdere nettoposisjonen.

For derivater der motpart har svakere kredittrating enn banken, vil prisen reflektere en underliggende kredittrisiko. I den utstrekning markedspriser innhentes med utgangspunkt i transaksjoner med lavere kredittrisiko, vil dette hensyntas ved at den opprinnelige prisdifferansen, målt mot slike transaksjoner med lavere kredittrisiko, amortiseres over løpetiden.

Immaterielle eiendeler

Nedskrivningstester av immaterielle eiendeler er i hovedsak basert på neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Det vil alltid være betydelig usikkerhet knyttet til kontantstrømostimater, og i noen tilfeller vil også metodene for tilordning av kontantstrømmer til ulike eiendeler være beheftet med usikkerhet.

Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimer, herunder avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i G og den generelle utviklingen i antall uføretrygdede og levealder. Usikkerheten er i stor grad knyttet til bruttoforpliktelsen og ikke til den nettoforpliktelsen som fremkommer i balansen. Estimaterendringer som følge av endringer i nevnte parametre, vil i stor utstrekning periodiseres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid og ikke belaste resultatregnskapet umiddelbart slik som andre estimaterendringer.

NOTE 5 - 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, bedriftsmarked og datterselskap av vesentlig betydning. Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapporterbart segment og fremkommer under posten ufordelt, sammen med aktiviteter som ikke lar seg allokere til privat, bedriftsmarked eller datterselskap av vesentlig betydning.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering på geografiske sekundærsementer gir lite tilleggsinformasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i egen note under utlån.

31.12.10

Beløp i mill kroner	PM	BM	SB1 Finans	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	546	485	100	-2	1 129
Netto provisjonsinntekter	221	196	-1	89	505
Andre driftsinntekter	0	0	0	412	412
Driftskostnader	448	398	26	85	957
Resultat før tap	319	283	73	414	1 089
Tap på utlån og garantier	16	63	6	2	87
Resultat før skatt	303	220	67	412	1 002

Utlån til kunder	28 780	17 945	2 414	-93	49 046
Individuell nedskrivning utlån	-35	-221	-13	-2	-271
Gruppenedskrivning utlån	-59	-133	-8	0	-200
Andre eiendeler	0	0	31	20 174	20 205
Sum eiendeler per segment	28 686	17 591	2 424	20 078	68 780

Innskudd fra og gjeld til kunder	20 135	19 217	0	37	39 389
Annen gjeld og egenkapital	0	0	2 424	26 967	29 391
Sum egenkapital og gjeld per segment	20 135	19 217	2 424	27 003	68 780

31.12.09

Beløp i mill kroner	PM	BM	SB1 Finans	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	599	541	98	-20	1 218
Netto provisjonsinntekter	190	172	22	78	462
Andre driftsinntekter	0	0	0	479	479
Driftskostnader	469	423	26	54	972
Resultat før tap	321	289	94	483	1 187
Tap på utlån og garantier	16	154	14	1	185
Resultat før skatt	305	135	80	482	1 002

Utlån til kunder	29 021	17 410	2 183	-434	48 180
Individuell nedskrivning utlån	-33	-183	-12	0	-228
Gruppenedskrivning utlån	-59	-168	-11	0	-238
Andre eiendeler	0	0	37	16 488	16 525
Sum eiendeler per segment	28 929	17 059	2 198	16 053	64 239

Innskudd fra og gjeld til kunder	18 909	15 983	0	-15	34 877
Annen gjeld og egenkapital	0	0	2 198	27 164	29 362
Sum egenkapital og gjeld per segment	18 909	15 983	2 198	27 149	64 239

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

31.12.08

Beløp i mill kroner	PM	BM	SB1 Finans	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	764	500	67	-11	1 320
Netto provisjonsinntekter	208	137	-2	51	394
Andre driftsinntekter	0	0	0	-67	-67
Driftskostnader	529	346	26	70	971
Resultat før tap	443	291	39	-97	676
Tap på utlån og garantier	-7	175	15	0	183
Resultat før skatt	450	116	24	-97	493

Utlån til kunder	31 226	18 265	2 063	-286	51 268
Individuell nedskrivning utlån	-37	-154	-10	0	-201
Gruppenedskrivning utlån	-58	-138	-8	0	-204
Andre eiendeler	0	0	136	14 508	14 644
Sum eiendeler per segment	31 131	17 973	2 181	14 222	65 507

Innskudd fra og gjeld til kunder	17 905	16 694	0	-27	34 572
Annen gjeld og egenkapital	0	0	2 181	28 754	30 935
Sum egenkapital og gjeld per segment	17 905	16 694	2 181	28 727	65 507

NOTE 6 - NETTO RENTEINNTEKTER

Morbank

Konsern

2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
Renteinntekter						
255	122	114	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	54	60	145
3 676	2 285	2 051	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	2 204	2 422	3 835
343	277	281	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	281	278	343
Renteinntekter på nedskrevet finansielle eiendeler						
11	2	9	- Utlån til og fordringer på kunder	10	3	11
4 285	2 686	2 455	Sum renteinntekter	2 549	2 763	4 334
Rentekostnader						
124	146	175	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	175	147	124
1 639	835	775	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	771	832	1 632
1 147	510	367	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	367	510	1 147
99	63	70	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	69	63	99
12	37	37	Avgifter til Bankenes sikringsfond	38	38	12
3 021	1 591	1 424	Sum rentekostnader	1 420	1 590	3 014
1 264	1 095	1 031	Netto renteinntekter	1 129	1 173	1 320

NOTE 7 - NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Morbank			Konsern			
2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
Provisjonsinntekter						
15	16	15	Garantiprovisjon	15	16	15
27	32	33	Interbankprovisjon	33	32	27
16	17	15	Kredittformidling	15	17	16
22	66	89	Formidlingsprovisjon SpareBank 1 Boligkreditt	89	66	22
2	2	2	Formidlingsprovisjon salgspantlån	2	2	2
33	27	32	Verdipapiromsetning og forvaltning	47	46	53
202	190	203	Betalingsformidling	203	190	202
			Meglerprovisjon	73	58	34
99	92	100	Forsikringstjenester	100	92	99
8	7	12	Andre provisjonsinntekter	13	7	8
424	449	501	Sum provisjonsinntekter	590	526	478
Provisjonskostnader						
20	26	25	Interbankprovisjon	25	26	20
41	36	34	Betalingsformidling	35	36	41
24	25	25	Andre provisjonskostnader	25	26	23
85	87	84	Sum provisjonskostnader	85	88	84
339	362	417	Sum netto provisjon	505	438	394

NOTE 8 - INNTEKTER FRA ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGER

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
15	22	33	Sum utbytte fra aksjer	43	23	16
26	21	62	Utbytte fra datterselskaper			
88	123	38	Inntekt av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	251	225	-138
			Inntektsført badwill fra oppkjøpet av BN Bank ASA		56	415
114	144	100	Sum inntekter av eierinteresser	251	281	277
-39	36	5	Obligasjoner og sertifikater - til virkelig verdi over resultat	5	36	-39
-27	-15	-2	Obligasjoner til amortisert kost - lån og fordringer	-2	-15	-28
-20	0	0	Obligasjoner til amortisert kost - holde til forfall	0	0	-20
-85	21	3	Sum inntekter fra obligasjoner og sertifikater	3	21	-86
-33	27	-4	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater	-4	27	-33
1	42	2	Netto verdiendring på sikrede fastrenteutlån og derivater	2	42	1
-44	-24	-13	Verdiendring på øvrige finansielle derivater	-13	-24	-44
-76	45	-15	Sum inntekter fra finansielle derivater	-15	45	-76
-195	197	79	Aksjer - til virkelig verdi over resultat	87	139	-222
-32	-21	1	Aksjer - tilgjengelig for salg	3	-21	-32
-227	176	80	Sum inntekter fra aksjer	90	118	-254
39	36	32	Sum inntekt fra valutahandel	32	36	39
-349	278	100	Gevinst/tap og netto verdiendringer på finansielle eiendeler	110	220	-377
-220	444	233	Sum netto inntekter fra andre finansielle investeringer	404	524	-84

NOTE 9 - ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
1	0	6	Driftsinntekter fast eiendom	6	1	1
			Eiendomsforvaltning og -omsetning		4	7
5	5	6	Andre driftsinntekter	2	19	9
6	5	12	Sum andre driftsinntekter	8	24	17

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Morbank				Konsern		
2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
398	441	407	Personalkostnader	477	508	463
278	264	259	Administrasjonskostnader	281	284	304
37	34	43	Ordinære avskrivninger	45	49	62
156	153	137	Andre driftskostnader	154	131	142
869	892	846	Sum driftskostnader	957	972	971

Spesifikasjoner av driftskostnader

Personalkostnader

338	367	385	Lønn	450	422	394
24	39	-16	Pensjonskostnader	-16	42	26
36	35	38	Sosiale kostnader	43	44	43
398	441	407	Sum personalkostnader	477	508	463

Administrasjonskostnader

72	88	79	Utviklingskostnader	80	88	72
59	45	44	EDB kostnader	48	50	66
52	42	47	Markedsføring	56	49	60
35	29	29	Reise- og opplæringskostnader	32	31	37
7	13	12	Kommunikasjon	13	14	9
13	13	11	Porto	12	14	14
12	9	13	Konsulentbistand	14	9	12
13	13	13	Verditransport	13	13	13
9	9	9	Kontorhold	11	13	15
6	3	2	Inkasso	2	3	6
278	264	259	Administrasjonskostnader	281	284	304

Andre driftskostnader

9	8	17	Driftskostnader faste eiendommer	17	8	9
1	2	2	Godtgjørelser til ekstern revisor 1)	2	3	2
67	71	35	Leie lokaler og bankbygg	38	30	27
21	19	23	Driftskostnader lokaler	23	25	32
58	53	60	Øvrige driftskostnader	74	65	72
156	153	137	Andre driftskostnader	154	131	142

1) Godtgjørelse til ekstern revisor Beløp i hele 1 000 kroner

849	1 301	888	Lovbestemt revisjon	1 254	1 991	1 509
81	69	147	Andre attestasjonstjenester	249	123	129
30	43	0	Skatterådgivning	18	54	49
275	208	230	Andre ikke-revisjonstjenester	319	234	341
1 235	1 621	1 265	Sum godtgjørelse til ekstern revisor	1 840	2 402	2 028

Personalressurser gjennomsnittlig

723	703	680	Antall årsverk	764	792	817
774	749	722	Antall ansatte	807	848	870

Per 31.12. (eksakte tall)

724	690	675	Antall årverk	754	778	821
772	736	716	Antall ansatte	796	825	871

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Ytelser til administrerende direktør

Beløp i hele 1 000 kroner	2010	2009	2008
Ytelsen til adm. direktør er sammensatt slik:			
Ordinær lønn	2 955	2 251	2 252
Naturalytelser	248	228	289
Pensjonspremie	1 510	1 005	1 405
Skattekompensasjon av "Topphatt" pensjonsforsikring	1 361	855	1 255

SpareBank 1 Nord-Norge har i dag en pensjonsordning gjennom egen pensjonskasse, som sammen med pensjon fra Folketrygden skal gi en pensjon på omlag 70% av inntekten ved pensjonsalder. For de medlemmene som har inntekt over 12 G har banken etablert en kollektiv livrente (topphatt) som ivaretar pensjonsforpliktelsene som faller utenfor pensjonskassens forpliktelser. For bankens virksomhet gjelder dette p.t. 13 personer. Bankens premie til topphattforsikring for disse utgjør i 2010 omlag 3,4 mill kroner hvorav 1.361.000 kroner utgjør premie for administrerende direktør.

I tillegg har konsern- og regionledelsen egen førtidspensjonsavtale. Det er i 2010 utbetalt bonus til administrerende direktør på 550.000 kroner mot 0 kroner året før.

Ytelser til styreleder

Kjell Olav Pettersen har vært styreleder i SpareBank 1 Nord-Norge fra og med 2005. Som styreleder mottok han i 2010 en samlet godtgjørelse på 330.000 kroner. Beregnet fordel av naturalytelser var 18.000 kroner.

Ytelser til hovedstyret

Beløp i hele 1 000 kroner	2010		2009		2008	
	Styre-honorar	Andre godtgjørelser	Styre-honorar	Andre godtgjørelser	Styre-honorar	Andre godtgjørelser
Hanne Bentsen (sluttet august 2009)			75	0	130	12
Roar Dons	145	19	130	0	130	13
Elisabeth Johansen	145	31	130	16	130	16
Gunnar Kristiansen	80	0	70	0	70	0
Erik Sture Larre jr (nestleder)	196	67	160	0	152	30
Maria Ann-Christine Nybacka	162	55	130	0	97	13
Wenche E. Olsen (fra august 2009, sluttet mars 2010)	36	0	54	0		
Pål Andreas Pedersen	162	53	130	0	97	0
Rolf Pedersen (sluttet mars 2008)					32	0
Vivi Ann Pedersen	145	0	130	0	130	0
Anita Persen (fra april 2010)	108	7				
Kjell Olav Pettersen (leder)	330	18	300	0	300	13
Tom Veierød (sluttet mars 2008)					40	0
Sum	1 509	250	1 309	16	1 308	97

Ytelser til kontrollkomiteen

Beløp i hele 1 000 kroner	2010		2009		2008	
	Honorarer	Andre godtgjørelser	Honorarer	Andre godtgjørelser	Honorarer	Andre godtgjørelser
Rigmor Abel	80	0	70	0	52	0
Kåre Brynjulfsen	50	0	40	0	30	0
Per Christiansen (leder)	130	0	120	0	120	0
Dag Norvang	80	0	70	0	70	0
Inger Johanne Pettersen (sluttet mars 2008)					17	0
Sum	340	0	300	0	289	0

Ytelser til representantskap

Det er i 2010 utbetalt samlet honorar på 549.300 kroner til 34 representanter.

Tilsvarende beløp for 2009 var 318.000 kroner til 36 representanter, og 390.000 kroner til 32 representanter i 2008.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSER TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Ytelser til konsernledelsen og ledende ansatte i datterselskaper 2010

Tittel/navn	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Pensjons-premie og skattekom-pensasjon	Styrehonorarer i datterselskap, Spare Bank 1 Gruppen og andre lignende selskaper	Bonus	Over-skudds-delning	Antall tildelte egenkapital-bevis i over-skuddsdeling	Opsjoner	Forskudds-betalinger og sikkerhets-stillelser
Beløp i hele 1 000 kroner								
Konserndirektør								
Geir Andreassen	1 293	300	20	250	0	0	0	0
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans								
Hermod Bakkejord	1 097	169	0	200	0	0	0	0
Konserndirektør								
Rolf Eigil Bygdnes	1 477	515	30	290	0	0	0	0
Kommunikasjonsdirektør								
Stig Arne Engen	1 335	209	0	260	0	0	0	0
Administrerende direktør								
Hans Olav Karde	2 653	2 871	153 ¹⁾	550	0	0	0	0
Administrerende direktør SNN Securities								
Bjørn E. Kristiansen (til 30.06.10)	576	0	0	364	0	0	0	0
Administrerende direktør SNN Invest AS								
Kari Riddervold (sluttet 30.06.10)	1 111	0	0	0	0	0	0	0
Administrerende direktør SNN Forvaltning								
Tom-Robin Solstad-Nøis (startet 01.07.10)	493	0	0	0	0	0	0	0
Administrerende direktør EiendomsMegler 1								
Morten Tidemann (sluttet 31.12.10)	997	135	0	0	0	0	0	0
Konserndirektør								
Liv Bortne Ulriksen	1 605	69	0	310	0	0	0	0
Konserndirektør								
Elisabeth Utheim	1 280	306	25	250	0	0	0	0
Viseadministrerende direktør								
Oddmund Åsen	1 686	742	160	350	0	0	0	0

1) Honoraret er tilbakebetalt til SpareBank 1 Nord-Norge

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Andre avtaler

Tittel/navn Beløp i hele 1 000 kr	Oppsigelsestid	Etterlønn	Pensjonsvilkår utover ordinær ordning	Opptjente pensjons- rettigheter siste år
Konserndirektør				
Geir Andreassen	3 mnd	0 mnd	1)	210
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans				
Hermud Bakkejord	3 mnd	0 mnd		190
Konserndirektør				
Rolf Eigil Bygdnes	3 mnd	0 mnd	1)	349
Kommunikasjonsdirektør				
Stig Arne Engen	3 mnd	0 mnd	1)	195
Administrerende direktør				
Hans Olav Karde	6 mnd	0 mnd	2)	2 023
Administrerende direktør SNN Forvaltning				
Tom-Robin Solstad-Nøis (startet 01.07.10)	3 mnd	0 mnd		0
Administrerende direktør EiendomsMegler 1				
Morten Tidemann (sluttet 31.12.10)	3 mnd	0 mnd		0
Konserndirektør				
Liv Bortne Ulriksen	3 mnd	0 mnd		0
Konserndirektør				
Elisabeth Utheim	3 mnd	0 mnd	1)	313
Viseadministrerende direktør				
Oddmund Åsen	6 mnd	0 mnd	3)	551

1) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 62 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 62 år.

2) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 65 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 65 år.

3) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 62 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 60 år.

Førtidspensjonsavtale av utvidet konsernledelse er å anse som driftspensjonsavtale

hvor det ikke er opparbeidet tradisjonelle pensjonsrettigheter.

Konsernet har gjort regnskapsmessig avsetning av andel av fremtidige forpliktelser for disse avtalene.

Alle i konsernledelsen ansatt før 01.07.06, har ordinær pensjonsavtale gjennom ytelsesbasert ordning i SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, som beskrevet i note 31.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSER TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Ytelser til konsernledelsen og ledende ansatte i datterselskaper 2009

Tittel/navn	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Pensjons-premie og skattekom-pensasjon	Styrehonorarer i datterselskap, SpareBank 1 Gruppen og andre lignende selskaper	Bonus	Over-skudds-delning	Antall tildelte egenkapital-bevis i overskudds-delning	Opsjoner	Forskudds-betalinger og sikkerhets-stillelser
Beløp i hele 1 000 kroner								
Konserndirektør								
Geir Andreassen	1 195	125	20	0	0	0	0	0
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans								
Hermød Bakkejord	1 057	46	0	0	0	0	0	0
Konserndirektør								
Rolf Eigil Bygdnes	1 392	237	80	0	0	0	0	0
Konserndirektør								
Stig Arne Engen	1 222	68	0	0	0	0	0	0
Administrerende direktør								
Hans Olav Karde	2 479	1 710	180 ¹⁾	0	0	0	0	0
Informasjonsdirektør								
Kjell Kolbeinsen	1 195	409	0	0	0	0	0	0
Administrerende direktør SNN Securities								
Bjørn E. Kristiansen	1 209	8	0	516	0	0	0	0
Administrerende direktør EiendomsMegler 1								
Morten Tidemann (startet 16.02.09)	845	48	0	400	0	0	0	0
Fungerende administrerende direktør EiendomsMegler 1								
Noel Pedersen (sluttet 15.02.09)	890	47	0	0	0	0	0	0
Administrerende direktør SNN Invest AS								
Kari Riddervold	988	50	0	0	0	0	0	0
Administrerende direktør Eiendomsdrift								
Ole Sandmo	826	0	0	0	0	0	0	0
Konserndirektør								
Liv Bortne Ulriksen	1 350	56	0	0	0	0	0	0
Konserndirektør								
Elisabeth Utheim	1 203	82	25	0	0	0	0	0
Viseadministrerende direktør								
Oddmund Åsen	1 654	346	105	0	0	0	0	0

1) Honoraret er tilbakebetalt til SpareBank 1 Nord-Norge

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Andre avtaler

Tittel/navn Beløp i hele 1 000 kroner	Oppsigelsestid	Etterlønn	Pensjonsvilkår utover ordinær ordning	Opptjente pensjons- rettigheter siste år
Konserndirektør				
Geir Andreassen	3 mnd	0 mnd	1)	165
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans				
Hermud Bakkejord	3 mnd	0 mnd		152
Konserndirektør				
Rolf Eigil Bygdnes	3 mnd	0 mnd	1)	275
Konserndirektør				
Stig Arne Engen	3 mnd	0 mnd	1)	171
Administrerende direktør				
Hans Olav Karde	6 mnd	0 mnd	2)	1 284
Informasjonsdirektør				
Kjell Kolbeinsen	3 mnd	0 mnd	1)	362
Administrerende direktør SNN Securities				
Bjørn E. Kristiansen	3 mnd	0 mnd		142
Administrerende direktør EiendomsMegler 1				
Morten Tidemann (startet 16.02.09)	3 mnd	0 mnd		0
Fungerende administrerende direktør EiendomsMegler 1				
Noel Pedersen (sluttet 15.02.09)	3 mnd	0 mnd		0
Administrerende direktør SNN Invest AS				
Kari Riddervold	3 mnd	0 mnd		0
Administrerende direktør Eiendomsdrift				
Ole Sandmo	3 mnd	0 mnd		113
Konserndirektør				
Liv Bortne Ulriksen	3 mnd	0 mnd		0
Konserndirektør				
Elisabeth Utheim	3 mnd	0 mnd	1)	295
Viseadministrerende direktør				
Oddmund Åsen	6 mnd	0 mnd	3)	379

1) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 62 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 62 år.

2) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 65 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 65 år.

3) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 62 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 60 år.

Alle i konsernledelsen ansatt før 01.07.06 har ordinær pensjonsavtale gjennom ytelsesbasert ordning i SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, som beskrevet i note 31.

Førtidspensjonsavtale av konsernledelse er å anse som driftspensjonsavtale

hvor det ikke er opparbeidet tradisjonelle pensjonsrettigheter.

Konsernet har likevel gjort regnskapsmessig avsetning av andel av fremtidige forpliktelser også for disse avtalene.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSER TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Ytelser til konsernledelsen og ledende ansatte i datterselskaper 2008

Tittel/navn	Lønn og andre kortsiktige ytelser	Pensjonspremie og skattekompensasjon	Styrehonorarer i datterselskap, SpareBank 1 Gruppen og andre lignende selskaper	Bonus	Over-skuddsdeling	Antall tildelte egenkapitalbevis i overskuddsdeling	Opsjoner	Forskuddsbetalinger og sikkerhetsstillelser
Beløp i hele 1 000 kroner								
Risk Manager								
Geir Andreassen	1 182	79	20	225	0	0	0	0
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans								
Hermod Bakkejord	955	0	0	150	0	0	0	0
Konserndirektør								
Rolf Eigil Bygdnes	1 373	228	80	260	0	0	0	0
Konserndirektør								
Stig Arne Engen	1 229	80	0	240	0	0	0	0
Administrerende direktør								
Hans Olav Karde	2 541	2 510	143 ¹⁾	500	0	0	0	0
Tidligere konserndirektør								
Olav Karlsen (ny stilling 31.10.08)	1 365	806	35	275	0	0	0	0
Informasjonsdirektør								
Kjell Kolbeinsen	1 202	365	0	225	0	0	0	0
Administrerende direktør SNN Securities								
Bjørn E. Kristiansen	973	0	0	1 745	0	0	0	0
Administrerende direktør EiendomsMegler 1								
Børge Martinussen (sluttet 31.10.08)	985	0	0	0	0	0	0	0
Fungerende administrerende direktør EiendomsMegler 1								
Noel Pedersen (startet 01.11.08)	828	0	0	0	0	0	0	0
Administrerende direktør SNN Invest AS								
Kari Riddervold	960	0	0	71	0	0	0	0
Administrerende direktør Eiendomsdrift								
Ole Sandmo	780	0	0	0	47	0	0	0
Konserndirektør								
Liv Bortne Ulriksen (ansatt 18.08.08)	566	0	0	0	0	0	0	0
Konserndirektør								
Elisabeth Utheim	1 187	71	20	225	0	0	0	0
Administrerende direktør SpareBank 1 Factoring								
Niclas Aafos (ansatt 01.05.08)	456	0	0	0	0	0	0	0
Viseadministrerende direktør								
Oddmund Åsen	1 645	539	115	325	0	0	0	0

1) Honoraret er tilbakebetalt til SpareBank 1 Nord-Norge

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Andre avtaler:

Tittel/navn Beløp i hele 1 000 kroner	Oppsigelsestid	Etterlønn	Pensjonsvilkår utover ordinær ordning	Opptjente pensjons- rettigheter siste år
Risk Manager				
Geir Andreassen	3 mnd	0 mnd	1)	142
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans				
Hermod Bakkejord	3 mnd	0 mnd		120
Konserndirektør				
Rolf Eigil Bygdnes	3 mnd	0 mnd	1)	241
Konserndirektør				
Stig Arne Engen	3 mnd	0 mnd	1)	141
Administrerende direktør				
Hans Olav Karde	6 mnd	0 mnd	2)	1 217
Tidligere konserndirektør				
Olav Karlsen (ny stilling 31.10.08)	6 mnd	0 mnd	1)	539
Informasjonsdirektør				
Kjell Kolbeinsen	3 mnd	0 mnd	1)	339
Administrerende direktør SNN Securities				
Bjørn E. Kristiansen	3 mnd	0 mnd		118
Administrerende direktør EiendomsMegler 1				
Børge Martinussen (sluttet 31.10.08)	3 mnd	0 mnd		131
Fungerende administrerende direktør EiendomsMegler 1				
Noel Pedersen (startet 01.11.08)	3 mnd	0 mnd		0
Administrerende direktør SNN Invest AS				
Kari Riddervold	3 mnd	0 mnd		0
Administrerende direktør Eiendomsdrift				
Ole Sandmo	3 mnd	0 mnd		95
Konserndirektør				
Liv Bortne Ulriksen (ansatt 18.08.08)	3 mnd	0 mnd		0
Konserndirektør				
Elisabeth Utheim	3 mnd	0 mnd	1)	259
Administrerende direktør SpareBank 1 Factoring				
Niclas Aafos (ansatt 01.05.08)	3 mnd	0 mnd		26
Viseadministrerende direktør				
Oddmund Åsen	6 mnd	0 mnd	3)	339

1) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 62 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 62 år.

2) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 65 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 65 år.

3) Kollektiv Livrente. 70% av pensjonsgrunnlaget ved fylte 62 år. Fratredelse er ved årsskiftet etter fylte 60 år.

Alle i konsernledelsen ansatt før 01.07.06 har ordinær pensjonsavtale gjennom ytelsesbasert ordning i SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, som beskrevet i note 31. Førtidspensjonsavtale av konsernledelse er å anse som driftspensjonsavtale hvor det ikke er opparbeidet tradisjonelle pensjonsrettigheter.

Konsernet har likevel gjort regnskapsmessig avsetning av andel av fremtidige forpliktelser også for disse avtalene.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSER TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Lån til ledende ansatte, tillitsvalgte med nærstående og øvrige ansatte

Følgende lån er gitt per 31.12.10:		Beløp i hele 1 000 kroner	Lånesaldo
Hovedstyret 2)			
Styreleder Kjell Olav Pettersen			0
Medlem Erik Sture Larre jr.			0
Medlem Elisabeth Johansen			604
Medlem Roar Dons			0
Medlem Ann-Christine Nybacka			0
Medlem Pål Andreas Pedersen			0
Medlem Vivi Ann Pedersen			509
Medlem Anita Persen			0
Nærstående til hovedstyremedlemmer 2) 3):			83 170
Kontrollkomité 2)			
Leder Per Christiansen			0
Medlem Rigmor Abel			0
Medlem Dag Norvang			0
Ledende ansatte 1)			
Administrerende direktør Hans Olav Karde			1 872
Viseadministrerende direktør Oddmund Åsen			4 381
Konserndirektør Geir Andreassen			1 683
Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes			2 174
Kommunikasjonsdirektør Stig Arne Engen			4 235
Konserndirektør Elisabeth Utheim			3 362
Konserndirektør Liv Bortne Ulriksen			2 969
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans Hermod Bakkejord			814
Administrerende direktør EiendomsMegler 1 Morten Tidemann			7 595
Administrerende direktør SNN Invest AS Siri Fürst			0
Administrerende direktør SNN Forvaltning AS Tom-Robin Solstad-Nøys			0
Øvrige ansatte 1)			1 170 087

- 1) Lånerenten er 80% av den til enhver tid gjeldende beste boliglånsrente for våre ordinære kunder (innenfor 2 mill kroner), innenfor et maksimalt lånebeløp på 2 mill kroner. Ingen sikkerhetsstillelser er gitt på vegne av ansatte. Vilklårene på lånene avviker ikke fra generelle ansattevilkår.
 2) Vilkår og eventuelle sikkerhetsstillelser som for ordinære kunder, med unntak av de ansattes valgte representanter som har ansattevilkår.
 3) Roar Dons er aksjonær og sitter i styret i 3 eiendomsselskaper som har 79 mill kroner i lån. Låneopptak er etablert før han ble medlem av styret.

Verdien på samlet rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør for 2010 omtrent 8 mill kroner.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Følgende lån er gitt per 31.12.09:		Beløp i hele 1 000 kroner	Lånesaldo
Hovedstyret 2)			
Styreleder Kjell Olav Pettersen			0
Medlem Erik Sture Larre jr.			0
Medlem Elisabeth Johansen			829
Medlem Roar Dons			0
Medlem Ann-Christine Nybacka			0
Medlem Wenche E. Olsen			0
Medlem Pål Andreas Pedersen			0
Medlem Vivi Ann Pedersen			539
Nærstående til hovedstyremedlemmer 2) 3):			88 548
Kontrollkomité 2)			
Leder Per Christiansen			0
Medlem Rigmor Abel			0
Medlem Dag Norvang			0
Ledende ansatte 1)			
Administrerende direktør Hans Olav Karde			1 919
Viseadministrerende direktør Oddmund Åsen			4 268
Konserndirektør Elisabeth Utheim			3 514
Konserndirektør Stig Arne Engen			4 182
Konserndirektør Liv Bortne Ulriksen			3 538
Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes			2 062
Konserndirektør Geir Andreassen			1 069
Informasjonsdirektør Kjell Kolbeinsen			1 375
Administrerende direktør Eiendomsdrift Ole Sandmo			2 005
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans Hermod Bakkejord			902
Administrerende direktør EiendomsMegler 1 Morten Tidemann			3 421
Administrerende direktør SNN Securities Bjørn E. Kristiansen			0
Administrerende direktør SNN Invest AS Kari Riddervold			813
Øvrige ansatte 1)			1 097 060

- 1) Lånerenten er 80% av den til enhver tid gjeldende beste boliglånsrente for våre ordinære kunder (innenfor 2 mill kroner), innenfor et maksimalt lånebeløp på 2 mill kroner. Ingen sikkerhetsstillelser er gitt på vegne av ansatte. Vilårene på lånene avviker ikke fra generelle ansattevilkår.
2) Vilkår og eventuelle sikkerhetsstillelser som for ordinære kunder, med unntak av de ansattes valgte representanter som har ansattevilkår.
3) Roar Dons er aksjonær og sitter i styret i 3 eiendomsselskaper som har 86 mill kroner i lån. Låneopptak er etablert før han ble medlem av styret.

Verdien på samlet rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør for 2009 omtrent 8 mill kroner.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSER TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Følgende lån er gitt per 31.12.08:		Beløp i hele 1 000 kroner	Lånesaldo
Hovedstyret 2)			
Styreleder Kjell Olav Pettersen			0
Medlem Erik Sture Larre jr.			0
Medlem Elisabeth Johansen			885
Medlem Roar Dons			0
Medlem Ann-Christine Nybacka			0
Medlem Pål Andreas Pedersen			0
Medlem Hanne Bentsen			1 339
Medlem Vivi Ann Pedersen			569
Nærstående til hovedstyremedlemmer 2) 3):			90 402
Kontrollkomité 2)			
Leder Per Christiansen			0
Medlem Rigmor Abel			0
Medlem Dag Norvang			0
Ledende ansatte 1)			
Administrerende direktør Hans Olav Karde			1 963
Viseadministrerende direktør Oddmund Åsen			4 265
Konserndirektør Elisabeth Utheim			2 469
Konserndirektør Stig Arne Engen			4 239
Konserndirektør Liv Bortne Ulriksen			2 081
Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes			1 994
Risk Manager Geir Andreassen			1 008
Informasjonsdirektør Kjell Kolbeinsen			1 409
Administrerende direktør Eiendomsdrift Ole Sandmo			2 434
Administrerende direktør SpareBank 1 Finans Hermod Bakkejord			1 060
Administrerende direktør SpareBank 1 Factoring Niclas Aafos			2 273
Fungerende administrerende direktør EiendomsMegler 1 Noel Pedersen			2 787
Administrerende direktør SNN Securities Bjørn E. Kristiansen			0
Administrerende direktør SNN Invest AS Kari Riddervold			1 094
Øvrige ansatte 1)			1 024 204

- 1) Lånerenten er 80% av den til enhver tid gjeldende beste boliglånsrente for våre ordinære kunder (innenfor 2 mill kroner), innenfor et maksimalt lånebeløp på 2 mill kroner. Ingen sikkerhetsstillelser er gitt på vegne av ansatte. Vilårene på lånene avviker ikke fra generelle ansattevilkår.
2) Vilkår og eventuelle sikkerhetsstillelser som for ordinære kunder, med unntak av de ansattes valgte representanter som har ansattevilkår.
3) Roar Dons er aksjonær og sitter i styret i 3 eiendomsselskaper som har 89 mill kroner i lån. Låneopptak er etablert før han ble medlem av styret.

Verdien på samlet rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør for 2008 omtrent 12 mill kroner.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte i SpareBank 1 Nord-Norge per 31.12.10:

Navn	Antall egenkapitalbevis
Hovedstyrets medlemmer	
Erik Sture Larre jr.	319 126
Kjell Olav Pettersen	8 694
Gunnar Kristiansen	6 239
Vivi Ann Pedersen	2 478
Elisabeth Johansen	2 022
Roar Dons	1 239

Representantskapets medlemmer

Trond Mohn	763 439
Erik Sture Larre	319 126
Ole Ovesen	183 135
Kjell Kræmer	30 307
Bente Evensen	28 283
Marie Fangel	14 974
Berit Berg	13 375
Herman Mehren	8 129
Frode Pedersen	5 763
Einar Frøfjord	3 673
Asbjørg Jensvoll Strøm	3 152
Ann Kathrina Langaune	2 676
Sissel Ditlefsen	2 500
Tom Svendsen	2 204
Øyvind Pallesen	1 835
Inger Løkken	1 829
May Britt Nilsen	1 649
Tone Marie Myklevoll	1 260
Kristin Langseth	990
Bodil Hanssen	722
Svein Brustad	286
Jan Hugo Sørensen	28

Kontrollkomité

Kåre Brynjulfsen	500
------------------	-----

Ledende ansatte

Administrerende direktør Hans Olav Karde	8 543
Konserndirektør Geir Andreassen	6 658
Konserndirektør Liv Bortne Ulriksen	5 909
Viseadministrerende direktør Oddmund Åsen	4 380
Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes	3 045
Kommunikasjonsdirektør Stig Arne Engen	1 624
Konserndirektør Elisabeth Utheim	805

Tallene viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i SpareBank 1 Nord-Norge per 31.12.10.
Det er også tatt med egenkapitalbevis eiet av den nærmeste familie eller selskap som nevnte personer har bestemmende innflytelse i.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSER TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte i SpareBank 1 Nord-Norge per 31.12.09:

Navn	Antall egenkapitalbevis
Hovedstyrets medlemmer	
Erik Sture Larre jr.	319 126
Kjell Olav Pettersen	7 455
Gunnar Kristiansen	5 000
Vivi Ann Pedersen	1 859
Elisabeth Johansen	783
Representantskapets medlemmer	
Trond Mohn	763 439
Erik Sture Larre	319 126
Ole Ovesen	183 135
Frode Helgerud	153 478
Kjell Kræmer	29 157
Bente Evensen	22 983
Marie Fangel	14 974
Berit Berg	11 375
Herman Mehren	10 029
Frode Pedersen	3 285
Asbjørg Jensvoll Strøm	3 152
Sissel Ditlefsen	2 500
Einar Frafjord	2 434
Ann Kathrina Langaune	2 287
Øyvind Pallesen	1 835
May Britt Nilsen	1 402
Inger Løkken	1 210
Tone Marie Myklevoll	950
Kristin Langseth	795
Bodil Hanssen	722
Svein Brustad	286
Jan Hugo Sørensen	28

Ledende ansatte

Administrerende direktør Hans Olav Karde	7 304
Konserndirektør Geir Andreassen	5 419
Konserndirektør Liv Bortne Ulriksen	3 431
Viseadministrerende direktør Oddmund Åsen	3 141
Informasjonsdirektør Kjell Kolbeinsen	2 762
Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes	1 806
Konserndirektør Stig Arne Engen	1 624
Konserndirektør Elisabeth Utheim	496

Tallene viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i SpareBank 1 Nord-Norge per 31.12.09.
Det er også tatt med egenkapitalbevis eiet av den nærmeste familie eller selskap som nevnte personer har bestemmende innflytelse i.

NOTE 10 - DRIFTSKOSTNADER, LÅN OG YTELSE TIL- SAMT EGENKAPITALBEVIS EID AV LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte i SpareBank 1 Nord-Norge per 31.12.08:

Navn	Antall egenkapitalbevis
Hovedstyrets medlemmer	
Erik Sture Larre jr.	319 126
Kjell Olav Pettersen	7 455
Vivi Ann Pedersen	1 859
Hanne Bentsen	614
Elisabeth Johansen	783

Representantskapets medlemmer

Trond Mohn	596 419
Erik Sture Larre	319 126
Ole Ovesen	183 311
Kjell Kræmer	29 157
Bente Evensen	22 983
Marie Fangel	14 974
Herman Mehren	12 229
Arnold Sjøteig	3 459
Asbjørg Jensvoll Strøm	3 152
Tor Læg Reid	2 900
Einar Frøfjord	2 434
Ann Kathrina Langaune	2 287
Widar Slemdal Andersen	2 243
Inger Løkken	1 210
Rita Annie Strøm	1 104
Dag Inge Lund	832
Kristin Langseth	795
Bodil Hanssen	722
Tone Marie Myklevoll	636
Alf E Erevik	400
Svein Brustad	286
Jan Hugo Sørensen	28

Ledende ansatte

Administrerende direktør Hans Olav Karde	7 304
Risk Manager Geir Andreassen	5 419
Viseadministrerende direktør Oddmund Åsen	5 314
Konserndirektør Liv Bortne Ulriksen	3 431
Informasjonsdirektør Kjell Kolbeinsen	2 762
Konserndirektør Stig Arne Engen	2 624
Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes	1 406
Konserndirektør Elisabeth Utheim	496

Tallene viser hvor mange egenkapitalbevis vedkommende eier i SpareBank 1 Nord-Norge per 31.12.08.

Det er også tatt med egenkapitalbevis eiet av den nærmeste familie eller selskap som nevnte personer har bestemmende innflytelse i.

NOTE 11 - SKATT

Morbank			Konsern			
2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
Sammensetning av resultatført skatt						
0	259	93	Resultatført periodeskatt	119	262	3
132	-123	68	Resultatført utsatt skatt	64	-109	127
0	0	0	Endring skatt/utsatt skatt på prinsippendring	0	0	7
6	-10	10	For mye/lite avsatt skatt tidligere år	3	-10	6
138	126	171	Skatt	186	143	143
7	7	9	Formueskatt (ført som andre driftskostnader)	9	7	7
145	133	180	Resultatført skatt	195	150	150
7	264	102	Balanseført betalbar skatt	109	265	10
Endring i netto utsatt skatt/-skattefordel						
132	-123	68	Resultatført utsatt skatt	64	-109	127
0	0	0	- Prinsippendringer ført direkte mot egenkapital	0	0	0
132	-123	68	Sum endring i netto utsatt skatt/-skattefordel	64	-109	127

Sammensetning av balanseført utsatt skatt og resultatført utsatt skatt

31.12.08	31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09	31.12.08
Balanseført utsatt skatt			Midlertidige forskjeller på:	Balanseført utsatt skatt		
-56	-54	-7	- Anleggsmidler	116	29	-1
0	0	0	- Omløpsmidler	-1	-1	37
-98	-79	-21	- Pensjonsforpliktelse	-22	-79	-101
1 022	95	207	- Andre midlertidige forskjeller	197	132	995
-468	0	0	Fremførbart underskudd	-49	-69	-529
400	-38	179	Sum midlertidige forskjeller	241	12	401
-112	11	-50	Balanseført utsatt skatt/skattefordel - 28%	-67	-3	-112

Sammensetning av balanseført utsatt skatt og resultatført utsatt skatt

2008	2009	2010		2010	2009	2008
Resultatført utsatt skatt			Midlertidige forskjeller på:	Resultatført utsatt skatt		
3	2	47	- Anleggsmidler	87	30	32
0	0	0	- Omløpsmidler	0	-38	0
21	19	58	- Pensjonsforpliktelse	57	22	22
914	-927	137	- Andre midlertidige forskjeller	65	-863	899
-468	468	0	Fremførbart underskudd	20	460	-500
470	-438	242	Sum midlertidige forskjeller	229	-389	453
132	-123	68	Resultatført endring i utsatt skatt/skattefordel - 28%	64	-109	127

Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt

2008	2009	2010		2010	2009	2008
101	238	218	28 % av resultat før skatt	281	281	140
31	-102	-57	Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-98	-128	-3
7	7	9	Formueskatt	9	7	7
6	-10	10	For mye/lite avsatt tidligere år	3	-10	6
145	133	180	Resultatført periodeskatt	195	150	150
40,3 %	15,7 %	23,1 %	Effektiv skattesats (skattekostnad i prosent av resultat før skatt)	19,3 %	14,9 %	30,0 %

NOTE 12 - ANDRE EIENDELER

Morbank						
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
238	120	130	Periodisering opptjente renter fra kunder	136	126	238
527	166	152	Periodisering opptjente renter verdipapirer/agio	155	166	527
75	75	75	Kapitalinnskudd i Sparebanken Nord-Norges Pensjonskasse	75	75	75
			Aksjer i midlertidig eie			7
46	70	47	Øvrige debitorer	49	56	58
11	26	72	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	71	37	23
22	81	135	Påløpte inntekter SpareBank 1 Boligkreditt	135	81	22
18	16	37	Interne konti	53	20	18
			Klientkonti eiendomsmegling	20	15	76
0	0	4	Annet	4	2	6
937	554	652	Andre eiendeler	698	578	1 050

NOTE 13 - EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Morbank						
Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt	Beløp i mill kroner	Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt
2010						
36	614	650	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01.10	622	703	1 325
280	169	449	Tilgang *)	1	37	38
3	89	92	Avgang	4	90	94
0	0	0	Verdiregulering	0	0	0
313	694	1 007	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12.10	619	650	1 269
32	570	602	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.10	257	599	856
14	29	43	Årets avskrivning	14	31	45
0	0	0	Årets nedskrivning	0	0	0
3	89	92	Tilbakeført akkumulerte avskrivninger solgte eiendeler	3	89	92
43	510	553	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.10	268	541	809
270	184	454	Balanseført verdi per 31.12.10	351	109	460
2009						
36	602	638	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01.09	611	691	1 302
0	18	18	Tilgang	15	18	33
0	6	6	Avgang	4	6	10
0	0	0	Verdiregulering	0	0	0
36	614	650	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12.09	622	703	1 325
4	508	512	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.09	246	567	813
0	34	34	Årets avskrivning	11	38	49
0	0	0	Årets nedskrivning	0	0	0
0	6	6	Tilbakeført akkumulerte avskrivninger solgte eiendeler	0	6	6
4	536	540	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.09	257	599	856
32	78	110	Balanseført verdi per 31.12.09	366	104	469

NOTE 13 - EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Morbank				Konsern		
Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt	Beløp i mill kroner	Bygning og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt
2008						
32	571	603	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01.08	642	579	1 221
5	44	49	Tilgang	15	53	68
1	13	14	Avgang	67	13	80
1	0	1	Verdiregulering	1	0	1
36	602	638	Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12.08	611	691	1 302
2	476	478	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.08	231	516	747
1	35	36	Årets avskrivning	9	48	57
1	0	1	Årets nedskrivning	5	0	5
0	0	0	Tilbakeførte avskrivninger	0	0	0
0	3	3	Tilbakeført akkumulerte avskrivninger solgte eiendeler	1	3	4
4	508	512	Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.08	246	567	813
32	94	126	Balanseført verdi per 31.12.08	366	123	489
1-5 %	10-33 %		Økonomisk levetid etter følgende satser	1 - 5 %	10 - 33 %	
0 %			Boliger, tomter, kunst	0 %		

*) Fra og med 01.01.10 er eiendommer fra datterselskapet Eiendomsdrift AS fusjonert inn i morbanken med 416 mill kroner.

Sikkerhetsstillelse

Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Bruttoverdi av fullt ut avskrevne eiendeler fortsatt i bruk

Bruttoverdi av fullt ut avskrevne eiendeler fortsatt i bruk utgjør 770 mill kroner per 31.12.10.

Omvurderinger

Banken foretar ikke løpende omvurderinger av anleggsmidler. I forbindelse med første gangs implementering av IFRS, ble bygningene omvurdert med til sammen 39 mill kroner. Basis for omvurderinger var uavhengige takster.

Forpliktelser

Banken har ikke inngått bindende avtaler om å anskaffe anleggsmidler per 31.12.10.

Investerings eiendommer konsern

Banken har ingen eiendeler som er definert som investerings eiendommer per 31.12.10.

NOTE 14 - IMMATERIELLE EIENDELER

Morbank				Konsern		
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
0	0	0	Lisenser	21	0	0
0	11	0	Utsatt skattefordel	0	0	0
0	0	0	Goodwill	1	1	1
0	11	0	Sum immaterielle eiendeler	22	1	1

NOTE 15 - EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER, TILKNYTTETE SELSKAPER OG FELLESKONTROLLERTE VIRKSOMHETER

Morbank

Eierinteresser i konsernselskaper

Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Eierinteresser i kredittinstitusjoner	185	151	151
Eierinteresser i andre konsernselskaper	173	97	133
Sum eierinteresser i konsernselskaper	358	248	284

Aksjer og andeler i datterselskaper som er inkludert i konsernregnskapet og som bokføres til kostpris i morselskapet

Eierandel og andel stemmeberett.kap.		
Selskaper		
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS, Tromsø		100 %
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS, Tromsø		100 %
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, Tromsø		100 %
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA, Tromsø		100 %
North-West 1 Alliance Bank (fra 13.09.10), Russland		75 %

Ingen av datterselskapene er børsnotert.

Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet

Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Eierinteresser i kredittinstitusjoner	1 257	828	334
Eierinteresser i andre selskaper	563	758	758
Sum eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	1 820	1 586	1 092

Aksjer og andeler i felleskontrollert virksomhet, som bokføres til kostpris i selskapsregnskapet

Eierandel og andel stemmeberett.kap.		
Selskaper		
SpareBank 1 Gruppen AS		19,50 %
Bank 1 Oslo AS		19,50 %
SpareBank 1 Utvikling DA		17,74 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS		15,74 %
SpareBank 1 Næringskreditt AS		23,50 %
BN Bank ASA		23,50 %

Mellomværende mellom banken og selskapene: Se note 32.

NOTE 15 - EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER, TILKNYTTETE SELSKAPER OG FELLESKONTROLLERTE VIRKSOMHETER

Konsern

Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Beløp i mill kroner	Total eierandel	SpareBank1 Gruppen AS 19,50 %	Bank 1 Oslo AS 19,50%	SpareBank 1 Utvikling DA 17,74%	BN Bank ASA 23,50%	SpareBank 1 Boligkreditt AS 15,74%	SpareBank 1 Næringskreditt AS 23,50%
2010							
Per 01.01.	2 396	1 016	0	18	621	569	172
Tilgang/avgang	270	-195	234	36		195	
Resultatandel IFRS	251	164	37		37	11	2
Resultatandel ført som administrasjonskostnader	-36			-36			
Posteringer rett mot egenkapitalen	18	18					
Utbetalt utbytte	-38	-23				-15	
Per 31.12.	2 861	980	271	18	658	760	174

	Total eierandel	SpareBank1 Gruppen AS 19,50 %	SpareBank 1 Utvikling DA 17,74%	BN Bank ASA 23,50%	SpareBank 1 Boligkreditt AS 15,30%	SpareBank 1 Næringskreditt AS 23,50%	
2009							
Per 01.01.	1 796	1 015	18	482	281	0	
Tilgang/avgang	540	0	46	47	275	172	
Resultatandel IFRS	280	175		92	13		
Resultatandel ført som administrasjonskostnader	-46		-46				
Posteringer rett mot egenkapitalen	-13	-13					
Utbetalt utbytte	-161	-161					
Per 31.12.	2 396	1 016	18	621	569	172	

	Total eierandel	SpareBank1 Gruppen AS 19,89 %	SpareBank 1 Utvikling DA 17,74%	BN Bank ASA 20,00%	SpareBank 1 Boligkreditt AS 16,72%		
2008							
Per 01.01.	1 248	1 055	18	0	175		
Tilgang/avgang	407	215	32	60	100		
Resultatandel IFRS	277	-151		422	6		
Resultatandel ført som administrasjonskostnader	-32		-32				
Posteringer rett mot egenkapitalen	-16	-16					
Utbetalt utbytte	-88	-88					
Per 31.12.	1 796	1 015	18	482	281		

NOTE 15 - EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER, TILKNYTTETE SELSKAPER OG FELLESKONTROLLERTE VIRKSOMHETER

Konsernets eierandeler i tilknyttede og felleskontrollerte selskap

Navn	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Resultat	Eierandel
2010					
Felleskontrollert virksomhet					
SpareBank 1 Gruppen AS	7 909	6 974	1 997	160	19,50 %
Bank 1 Oslo AS	5 252	4 954	166	37	19,50 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS	16 539	15 783	20	12	15,74 %
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1 964	1 790	4	2	23,50 %
SpareBank 1 Utvikling DA	68	25	74	0	17,74 %
BN Bank ASA	9 701	8 995	111	33	23,50 %
Totalt	41 432	38 520	2 372	244	

2009

Felleskontrollert virksomhet

SpareBank 1 Gruppen AS	11 969	10 922	2 109	172	19,50 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS	12 888	12 324	21	13	15,30 %
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1 948	1 776	2	0	23,50 %
SpareBank 1 Utvikling DA	56	35	90	-3	17,74 %
BN Bank ASA	11 174	10 496	119	32	23,50 %
Totalt	38 034	35 553	2 341	214	

2008

Felleskontrollert virksomhet

SpareBank 1 Gruppen AS	11 208	10 194	1 100	-161	19,89 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS	8 934	8 654	13	6	16,72 %
SpareBank 1 Utvikling DA	60	40	82	7	17,74 %
BN Bank ASA	10 848	10 298	119	-116	20,00 %
Totalt	31 051	29 185	1 315	-264	

NOTE 16 - AKSJER OG ANDELER

SpareBank 1 Nord-Norge har i all hovedsak klassifisert sin aksjeportefølje i henhold til IAS 39:

Til virkelig verdi over resultatet

- holdt for omsetning (handelsaksjer) - noterte
- andre aksjer - unoterte

Tilgjengelig for salg (AFS- available for sale)

- unoterte aksjer som er kjøpt med intensjon å beholde som en langsiktig plassering, eller der virkelig verdi ikke kan måles på en pålitelig måte.

Aksjene er verdsatt etter prinsipper beskrevet i note 2 og 3.

I henhold til IAS 28 skal investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Et tilknyttet selskap er definert som et selskap hvor investor har betydelig innflytelse, normalt mellom 20 og 50%.

Unntak fra denne bestemmelsen foreligger dersom:

- 1) investeringer eies av risikokapitalorganisasjoner, investeringsfond, aksjefond og lignende hvor investeringen ved førstegangsinnregning er øremerket til virkelig verdi over resultatet eller som holdt for omsetning i henhold til IAS 39.
- 2) investeringen blir klassifisert som holdt for salg i henhold til IFRS 5.

Per 31.12.10 har konsernet aksjeporteføljer innen begge disse kategoriene.

Morbank			Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
239	314	291	Til virkelig verdi over resultatet	514	460	365
107	96	97	Tilgjengelig for salg	97	100	107
346	410	388	Sum aksjer og andeler	611	560	472

Spesifikasjon av aksjer per 31.12.10

Selskapets navn Beløp i hele 1 000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i %	Kostpris - eierandel i kr	Markedsverdi	Bokført verdi
--	---------------	---------------	------------------------------	--------------	---------------

Morbank

Til virkelig verdi over resultatet - noterte

Egenkapitalbevis

Helgeland Sparebank (HELG)	12 662	0,07 %	560	582	582
Klepp Sparebank (KLEG)	2 300	0,21 %	267	190	190
SpareBank 1 Nøtterø-Tønsberg (NTSG)	5 580	0,52 %	627	536	536
SpareBank 1 Rygge-Vaaler (RVSBG)	5 600	0,38 %	459	566	566
SpareBank 1 SMN (MING)	73 443	0,11 %	3 428	3 966	3 966
SpareBank 1 SR-Bank (ROGG)	34 041	0,03 %	1 584	1 940	1 940
Sparebanken Vest (SVEG)	11 867	0,05 %	590	558	558
Totens Sparebank (TOTG)	65	0,00 %	9	6	6
Sum egenkapitalbevis			7 524	8 344	8 344

NOTE 16 - AKSJER OG ANDELER

Spesifikasjon av aksjer per 31.12.10

Selskaps navn Beløp i hele 1 000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i %	Kostpris - eierandel i kr	Markedsverdi	Bokført verdi
Aksjer					
ABB Ltd.	5 000	0,00 %	625	660	660
Acergy S.A.	15 000	0,16 %	1 944	2 145	2 145
Aker Solutions ASA	5 000	0,00 %	459	496	496
Atea ASA	10 000	0,01 %	495	583	583
Deep Sea Supply PLC	50 000	2,00 %	545	600	600
Gjensidige Forsikring	2 711	0,00 %	144	159	159
Golden Ocean Group	117 630	0,03 %	1 205	955	955
Marine Harvest ASA	170 000	0,00 %	823	1 049	1 049
Norsk Hydro ASA	100 000	0,01 %	3 684	4 261	4 261
Norwegian Energy ASA	28 400	0,01 %	569	522	522
Norwegian Property ASA	31 500	0,01 %	697	326	326
Orkla ASA	35 000	0,00 %	1 953	1 984	1 984
Petroleum Geo-Services ASA	15 000	0,01 %	1 136	1 363	1 363
Remedial (Cyprus) Public	51 500	0,17 %	1 391	5	5
Renewable Energy Corporation ASA	60 000	0,01 %	1 504	1 067	1 067
Seadrill Ltd.	18 000	0,00 %	3 291	3 550	3 550
Statoil ASA	20 000	0,00 %	2 586	2 772	2 772
Storebrand ASA	40 000	0,01 %	1 492	1 746	1 746
Telenor ASA	40 000	0,00 %	3 191	3 792	3 792
Transocean USA	4 000	0,00 %	1 322	1 629	1 629
Visa INC. C-aksjer	11 749	0,00 %	5 031	4 845	4 845
Visa INC. A-aksjer	5 035	0,00 %	2 156	2 076	2 076
Volvo AB	5 000	0,00 %	491	516	516
Yara International	1 500	0,00 %	444	506	506
Sum aksjer			37 178	37 607	37 607

Aksjefond

Ishares MSCI Emerging Markets	13 046		3 329	3 642	3 642
Ishares S&P Europe 350 Index Fund	15 469		4 074	3 560	3 560
Nasdaq- 100 Trust	9 200		2 313	2 936	2 936
Oil Service Holders ETF	4 575		2 990	3 767	3 767
SPDR DowJones Industrial Average ETF	8 983		6 459	6 139	6 139
Sum aksjefond			19 165	20 044	20 044
Sum til virkelig verdi over resultatet, holdt for omsetning - noterte			63 866	65 995	65 995

Til virkelig verdi over resultatet - unoterte

NETS Holding AS	3 647 975	1,98 %	132 718	179 210	179 210
Nordito Property AS	441 658	4,35 %	1 305	7 937	7 937
Nordisk Areal Invest AS	228 247	4,35 %	22 708	15 064	15 064
Øvrige aksjer			2 485	2 647	2 647
Sum til virkelig verdi over resultatet, andre aksjer - unoterte			159 216	204 858	204 858

Til virkelig verdi over resultatet - unoterte, og hvor banken har eierandel over 20%

Finnmark Miljøvarme AS	13 376	36,21 %	7 328	0	0
Nord-Norge Eiendom IV AS	1 685	100,00 %	33 700	20 037	20 037
Sum aksjer hvor banken har eierandel over 20%			41 028	20 037	20 037

NOTE 16 - AKSJER OG ANDELER

Selskapets navn Beløp i hele 1 000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i %	Kostpris - eierandel i kr	Markedsverdi	Bokført verdi
Tilgjengelig for salg - langsiktige plasseringer					
Bank Tavrichesky, Russland	72 822 000	10,00 %	96 257	82 073	82 073
TIL Holding AS	1 000 000	23,27 %	10 450	10 450	10 450
Trygg Parkering	120		4 200	4 200	4 200
S.W.I.F.T.	11		79	78	78
Sparebankmaterieil AS	2 312		225	225	225
Sum tilgjengelig for salg - langsiktige plasseringer			111 211	97 026	97 026
Sum aksjer og andeler morbank			375 322	387 916	387 916

Aksjeposter med eierandeler over 20 % klassifisert som holdt for omsetning i henhold til IFRS 5.

Finnmark Miljøvarme AS

SNN sonderer mulighetene for et salg av sin aksjepost. Det tas sikte på at denne prosessen er gjennomført i løpet av 2011.

Nord-Norge Eiendom IV AS

SNNs eierpost er et resultat av en fulltegningsgaranti som ble avgitt høsten 2007. Banken har som målsetning å realisere sitt eierskap i selskapet i løpet av 2011.

SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS eier følgende aksjeposter

Til virkelig verdi over resultatet - unoterte

Beløp i hele 1 000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i %	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi
Alfheim Stadion II	17 040 817	24,50 %	4 175	4 175	4 175
Arktisk Oljeversnenter AS	2 000	32,79 %	2 000	1 401	1 401
Bodø-Gruppen AS	25 000	41,68 %	27 895	31 346	31 346
Bodø-Gruppen II AS	35	33,33 %	38	1 000	1 000
Bodø-Gruppen Invest AS	1 210	33,33 %	1 222	0	0
Breivoll Inspection Technologies AS	1 150	2,61 %	1 549	0	0
Dualog AS	1 570	3,51 %	1 500	118	118
Finnmark Miljøvarme AS	12 289	33,26 %	8 464	0	0
Front Exploration AS	46 708 452	46,70 %	85 872	48 792	48 792
Helse Investering AS	600	40,00 %	604	720	720
Hyttekonsepter AS	2 000	10,00 %	22 500	22 200	22 200
Ibidium Norden AS	221 853	21,99 %	7 717	3 328	3 328
Kapnord Fond AS	3 558	6,90 %	3 652	3 378	3 378
Lytix Biopharma AS	31 555	6,83 %	14 816	22 089	22 089
Meløy Næringsutvikling AS	337	12,48 %	1 452	1 130	1 130
Målselv Utvikling AS	1 157 804	31,30 %	20 840	35 313	35 313
Målselv Utvikling AS(tegningsrett)			0	5 793	5 793
NorgesInvestor Opportunities AS	80 000	6,41 %	8 000	10 728	10 728
Norinnova AS	613	3,89 %	2 900	2 900	2 900
Norinnova Invest AS (A-aksjer)	3 620	8,11 %	3 620	2 465	2 465
Norlense AS	990	19,37 %	6 006	3 022	3 022
OliVita AS	163	16,14 %	5 428	66	66
ProBio ASA	436 960	4,70 %	19 732	12 016	12 016
RFG Eiendomsholding AS	1 639 700	19,90 %	3 029	5 978	5 978
Scan crucible AS	50 450	5,71 %	505	50	50
Sikkerhetsglass Norge AS	1 412	48,69 %	1 692	561	561
Så Korninvest Nord AS	16 250	17,52 %	3 000	1 597	1 597
Viking Venture III LP	24 175	0,89 %	2 418	2 418	2 418
Diverse			249	442	442
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi i datterselskaper			260 875	223 026	223 026
Sum aksjer og andeler konsern			636 197	610 942	610 942

NOTE 17 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Verdipapirene er klassifisert i henhold til IAS 39: til virkelig verdi over resultatet, lån og fordringer, holde til forfall.

Kategoriene "lån og fordringer", samt "holde til forfall" er bokført til amortisert kost.

Verdi for kategorien "til virkelig verdi over resultatet" er publiserte kurser fra Oslo Børs og finansinformasjonssystemet Bloomberg, og der det ikke foreligger observerbare priser er alternative verdsettelsesmetoder i henhold til IAS 39 benyttet.

Se nærmere beskrivelse under for verdsettelse av obligasjoner, samt beskrivelse av strukturerte produkter.

Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer fordelt på utstedersektor

Morbank				Konsern		
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Stat						
20	132	1 172	- pålydende	1 172	132	20
20	130	1 175	- virkelig verdi	1 175	130	20
20	130	1 175	- bokført verdi	1 175	130	20
Annen offentlig utsteder						
	100	739	- pålydende	739	100	
	100	740	- virkelig verdi	740	100	
	100	740	- bokført verdi	740	100	
Finansielle foretak						
1 603	2 421	4 044	- pålydende	4 044	2 421	1 603
1 636	2 467	4 100	- virkelig verdi	4 100	2 467	1 636
1 636	2 467	4 100	- bokført verdi	4 100	2 467	1 636
Ikke-finansielle foretak						
777	193	771	- pålydende	771	193	777
753	194	764	- virkelig verdi	764	196	753
753	194	764	- bokført verdi	764	196	753
2 409	2 891	6 779	Sum til virkelig verdi over resultatet	6 779	2 893	2 409
Stat						
			- pålydende			
			- virkelig verdi			
			- bokført verdi			
Finansielle foretak						
461	2 928	2 787	- pålydende	2 787	2 928	461
422	2 917	2 873	- virkelig verdi	2 873	2 917	422
451	2 921	2 783	- bokført verdi	2 783	2 921	451
Ikke-finansielle foretak						
348	228	201	- pålydende	230	237	354
253	180	161	- virkelig verdi	187	180	260
288	208	181	- bokført verdi	207	208	294
738	3 129	2 964	Sum lån og fordringer	2 990	3 129	745
Stat						
			- pålydende			
			- virkelig verdi			
			- bokført verdi			
Finansielle foretak						
3 290	2 619	1 601	- pålydende	1 601	2 619	3 290
3 111	2 572	1 580	- virkelig verdi	1 580	2 572	3 111
3 227	2 583	1 583	- bokført verdi	1 583	2 583	3 227
Ikke-finansielle foretak						
402	293	217	- pålydende	217	293	402
349	272	210	- virkelig verdi	210	272	349
375	288	215	- bokført verdi	215	288	375
3 602	2 871	1 798	Sum holde til forfall	1 798	2 871	3 602
6 749	8 891	11 541	Sum sertifikater og obligasjoner	11 567	8 893	6 756

NOTE 17 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Til virkelig verdi over resultatet

Deler av bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner er vurdert til virkelig verdi over resultatet. "Virkelig verdi" er det beløp en eiendel kan omsettes for, eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter. I den grad det foreligger et aktivt marked for de aktuelle verdipapirer, benyttes observerbare markedspriser for å fastsette virkelig verdi. Der det som følge av finanskrisen ikke finnes observerbare markedsverdier per 31.12.09, har banken benyttet alternative verdsettelsesmetoder i henhold til IAS 39.

Alternative verdsettelsesmetoder

Bankens investeringer i CDO'er - Collateral Debt Obligations, er med ett unntak klassifisert som "holde til forfall". Banken foretar likevel en løpende verdivurdering av disse med testing for nedskrivning. Dersom et varig verdifall forventes eller vurderes som overveiende sannsynlig, vil obligasjonens verdi reduseres. For disse investeringene finnes det ikke et velfungerende marked eller observerbare markedspriser. Ved verdivurdering med testing for nedskrivning benyttes alternative verdsettelsesmetoder i henhold til IAS 39. I mangel av direkte priser på instrumentene er brede markedsindekser benyttet. Disse følger svingningene i kredittmarkedene, og vurderes å reflektere relevant reprising av kredittrisiko i forhold til prising av de aktuelle typer verdipapirer. Benyttede kredittindekser er "Itraxx Europe Investment Grade Index", "CDX North America Index" og "CMBX North America".

I tillegg til bruk av markedsindekser, er det i verdivurdering på disse instrumentene også hensyntatt løpetid på verdipapirene, samt anslag på sensitivitet som følge av andre forhold, herunder belåning og subordinering i den enkelte transaksjon. Fastsettelsen av virkelig verdi er gjort etter beste skjønn. Som følge av manglende likviditet i i finansmarkedene vil verdifastsettelsen være beheftet med en viss usikkerhet.

Omklassifiserte obligasjoner

Som følge av de ekstraordinære markedsforholdene ble deler av bankens omløpsportefølje illikvid i 2008. Etter endringer i de internasjonale regnskapsstandardene i oktober 2008 (jfr note 1) valgte konsernet å omklassifisere deler av obligasjonsporteføljen per 01.07.08 fra kategorien "virkelig verdi med føring av verdiendringer over resultatregnskapet" til kategoriene "holde til forfall" og "lån og fordringer", da papirene ikke lenger ble forventet solgt før forfall.

I kategorien "holde til forfall" er noterte papirer lagt, de unoterte som "lån og fordringer." I kategoriene "holde til forfall" og "lån og fordringer" verdsettes papirene til amortisert kost. De tidligere foretatte nedskrivninger vil etter omklassifiseringen bli reversert over porteføljens gjenværende løpetid, som per 31.12.10 i snitt er 1,6 år, og inntektsføres i tillegg til løpende kupongrenter under netto renteinntekter. Totalt er det amortisert 19 mill kroner i perioden 01.01. - 31.12.10. For perioden 01.07.08 - 31.12.09 er det i tillegg amortisert 44 mill kroner. Dersom omklassifiseringen ikke hadde vært foretatt ville konsernet ha kostnadsført 212 mill kroner siste halvår 2008 som urealisert tap på grunn av økte kredittspreader. Per 31.12.10 ville beløpet vært en gevinst på 5 mill kroner. Det ble gjennomført nedskrivning på grunn av varige verdifall i denne porteføljen per 31.12.08 med 46 mill kroner.

Det er gjort ytterligere nedskrivninger på denne delen av porteføljen i 2009 med 17 mill kroner. Urealisert agro på denne porteføljen utgjorde 478 mill kroner per 31.12.08 og 3 mill kroner per 31.12.09. Per 31.12.10 er urealisert agro på porteføljen 57 mill kroner.

NOTE 17 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Beløp i mill kroner	01.07.08	31.12.08	31.12.09	31.12.10
Holde til forfall				
Bokført verdi	3 109	3 498	2 650	1 624
Nominell verdi (pålydende)	3 182	3 588	2 689	1 644
Teoretisk markedsverdi	3 109	3 358	2 623	1 615
Lån og fordringer				
Bokført verdi	698	739	629	464
Nominell verdi (pålydende)	737	809	656	489
Teoretisk markedsverdi	698	675	599	443
Sum bokført verdi	3 807	4 237	3 279	2 088

Beholdning av strukturerte produkter

Nedenfor følger en kort beskrivelse av bankens beholdning av strukturerte produkter.

Begrepet "subordinering" er benyttet for å beskrive størrelsen på den del av risikokapitalen som har en lavere prioritet enn den transjen av investeringen som banken deltar i. Begrepet "transjetykkelse" beskriver den relative størrelse på den del av risikokapitalen hvor banken deltar. Dersom obligasjonen påføres et tap tilsvarende hele subordineringen, vil ytterligere tap påføre tap på den transjen banken deltar i. Dersom obligasjonen påføres et tap tilsvarende summen av subordineringen og transjetykkelsen, vil hele investeringen i den transjen som banken deltar i være tapt.

Alle kurser i teksten nedenfor er oppgitt i prosent av pålydende.

Broadway - CDO

Obligasjonen har forfall i juni 2013 og hadde opprinnelig AAA rating. Opprinnelig underliggende eksponering i transaksjonen var mot 125 industriselskaper internasjonalt. Transaksjonens rating er BB- etter foretatt restrukturering.

Obligasjonen hadde en opprinnelig subordinering på 5,5% som har falt til ca 3,5% ved årsskiftet. Denne forventes å øke til 5,8% etter restrukturering.

Investert beløp er 30 mill kroner. Obligasjonen er klassifisert i bankens handelsportefølje, og er per 31.12.10 vurdert til virkelig verdi til en kurs på 75,00 inklusiv verdiendring på tilhørende sikringsforretning.

Obligor Grand River - CDO

Obligasjonen har forfall i desember 2013 og hadde opprinnelig AAA rating. Nåværende rating på underliggende er CCC.

Verdipapiret har "default immunity" frem til mars 2011. Dette innebærer at mislighold og konkurs som inntreffer i den underliggende porteføljen av investeringer før mars 2011, vil medføre at eksponeringen i aktuelle selskap trekkes ut av underliggende kredittportefølje. Så langt har 9 selskap av totalt 120 gått ut av underliggende portefølje som følge av slike kreditthendelser, noe som har bidratt til å redusere risikoen til obligasjonen. Dette har resultert i at ansvarlig kapital har økt fra 5,5% til 5,7% ved utgangen av 3. kvartal 2010.

Investert beløp er 50 mill kroner. Vi har ikke fått indikativ markedspris siste år. Obligasjonen er klassifisert som "lån og fordring" og er per 31.12.10 bokført til kurs 92,48.

Palladium - CDO

Obligasjonen har forfall i juni 2013 og hadde opprinnelig AAA rating. Underliggende eksponering er et bredt utvalg av industriselskaper innenfor forskjellige bransjer og land. Opprinnelig subordinering i verdipapiret var 7,45%. Etter at en rekke kreditthendelser har inntruffet i underliggende portefølje, er ansvarlig kapital redusert til 3,3%. Transjetykkelsen er 1%. Ratingen til denne obligasjonen er redusert til B som følge av flere forhold; herunder redusert subordinering og endret metodikk for rating av denne typen verdipapirer.

Investert beløp er 48 mill kroner. Det har vært foretatt nedskrivning på denne obligasjonen i løpet av året som følge av redusert subordinering, og dermed økt sannsynlighet for varig verdifall. Vurdert markedskurs per 01.12.10 er 69,20.

Obligasjonen er klassifisert som "lån og fordring" og er per 31.12.10 bokført til kurs 70,00.

Cavendish Square - CDO

Obligasjonen har forfall i februar 2012 og har en ansvarlig kapital på 20,6%. Rating er uforandret AAA, og det har så langt ikke inntruffet noen kreditthendelser i underliggende portefølje. Den høye andelen ansvarlig kapital gjør at det er betydelig bufferkapital i denne strukturen til å stå i mot eventuelle fremtidige mislighold i underliggende eksponering som består av europeiske "asset backed securities".

Investert beløp er 48 mill kroner. Obligasjonen er klassifisert som "lån og fordring" og er per 31.12.10 bokført til kurs 98,45. Det har ikke vært vurdert nødvendig med nedskrivning på grunn av varig verdifall på denne investeringen.

NOTE 18 - FINANSIELLE DERIVATER

Generell beskrivelse

Valuta- og renteavtaler består av:

Renteswapper:

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

Valutaterminforretninger:

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

Valutabytteavtaler:

- Avtaler om å bytte valutabeløp til en på forhånd avtalt kurs og periode.

Rente- og valutabytteavtaler:

- Avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en på forhånd avtalt 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 verdisikring" i henhold til IFRS standard IAS 39.

Øvrig sikring defineres som ordinær regnskapsmessig sikring. Banken benytter seg ikke av kontantstrømssikring.

	31.12.10	31.12.09	30.09.08
Virkelig verdisikringer	1	102	-408
Netto tap resultatført knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring var	-4	-74	375
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen var	-3	28	-33

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

Morbank og konsern

Valuta- og renteinstrumenter	2010			2009			2008		
Beløp i mill kroner	Kontrakts-sum	Virkelig verdi		Kontrakts-sum	Virkelig verdi		Kontrakts-sum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	For-pliktelser		Eiendeler	For-pliktelser		Eiendeler	For-pliktelser

Til virkelig verdi over resultatet

Valutainstrumenter

Valutaterminer (forwards)	2 816	69	57	3 367	28	38	5 280	16	31
Valutabytteavtaler (swap)	5 011	172	109	5 934	103	34	14 564	34	11
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	7 827	241	166	9 301	131	72	19 844	50	42
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	7 827	241	166	9 301	131	72	19 844	50	42

NOTE 18 - FINANSIELLE DERIVATER

Morbank og konsern

Valuta- og renteinstrumenter	2010			2009			2008		
Beløp i mill. kroner	Kontrakts-sum	Virkelig verdi		Kontrakts-sum	Virkelig verdi		Kontrakts-sum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	For-pliktelser		Eiendeler	For-pliktelser		Eiendeler	For-pliktelser

Til virkelig verdi over resultatet

Renteinstrumenter

Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	15 370	161	285	15 743	134	196	12 566	170	272
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	242	1	2	173	5	9	986	19	31
Sum ikke-standardiserte kontrakter	15 612	162	287	15 916	139	205	13 552	189	303
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	15 612	162	287	15 916	139	205	13 552	189	303

Sikring av innlån

Renteinstrumenter

Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	8 108	289	30	6 808	291	42	8 373	408	22
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	8 108	289	30	6 808	291	42	8 373	408	22
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	8 108	289	30	6 808	291	42	8 373	408	22

Sum valuta- og renteinstrumenter

Sum rentederivater	23 720	451	317	22 724	430	247	21 925	597	325
Sum valutaswap og terminer	7 827	241	166	9 301	131	72	19 844	50	42
Sum	31 547	692	483	32 025	561	319	41 769	647	367

NOTE 19 - VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Morbank				Konsern		
2010			Beløp i mill kroner	2010		
Bokført verdi	Endr. til virkelig verdi	Virkelig verdi	Eiendeler	Bokført verdi	Endr. til virkelig verdi	Virkelig verdi
2 787		2 787	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	793		793
42 979	41	43 020	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	45 299	41	45 340
3 747		3 747	Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	3 747		3 747
46 726	41	46 767	Sum utlån til og fordringer på kunder	49 046	41	49 087
388		388	Sum aksjer	611		611
6 779		6 779	Obligasjoner til virkelig verdi	6 805		6 805
2 964	-20	2 944	Obligasjoner lån og fordringer	2 964	-20	2 944
1 798	-8	1 790	Obligasjoner holde til forfall	1 798	-8	1 790
11 541	-28	11 513	Sum obligasjoner	11 567	-28	11 539
692	-28	664	Sum finansielle derivater	692	-28	664
62 134	-15	62 119	Sum eiendeler	62 709	-15	62 694

Forpliktelser

6 101		6 101	Gjeld til kredittinstitusjoner	6 123		6 123
39 352		39 352	Innskudd fra kunder	39 389		39 389
8 304	40	8 344	Verdipapirgjeld til amortisert kost	8 304	40	8 344
6 173	29	6 202	Verdipapirgjeld til virkelig verdi	6 173	29	6 202
483		483	Finansielle derivater	483		483
1 347	20	1 367	Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	1 347		1 347
		0	Ansvarlig lånekapital virkelig verdi			0
61 760	89	61 849	Sum forpliktelser	61 819	69	61 888

Forpliktelser og garantiansvar utenfor balansen

Forpliktelser

1 920			Garantiansvar	1 921		
7 054			Pantstillelser	7 054		
4 942			Bokført verdi av obligasjoner som ligger i Norges Bank depot	4 942		

Prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter som ikke er regnskapsført til virkelig verdi:

Eiendeler som anses å tilsvare virkelig verdi lik bokført verdi

Bokført verdi anses å tilsvare virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser som er likvide eller har kort tid til forfall (mindre enn tre måneder).

Finansielle instrumenter med fastrente

Virkelig verdi blir estimert ved å sammenligne markedsrente fra første gangs innregning med markedsrente som blir tilbudt ved lignende finansielle instrumenter ved balansedagens slutt.

NOTE 20 - KREDITTINSTITUSJONER - FORDRINGER OG GJELD

Morbank

Konsern

31.12.08	Gj.snittlig rentesats % 1)	31.12.09	Gj.snittlig rentesats % 1)	31.12.10	Gj.snittlig rentesats % 1)	Beløp i mill kroner	31.12.10	Gj.snittlig rentesats % 1)	31.12.09	Gj.snittlig rentesats % 1)	31.12.08	Gj.snittlig rentesats % 1)
----------	----------------------------	----------	----------------------------	----------	----------------------------	---------------------	----------	----------------------------	----------	----------------------------	----------	----------------------------

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

67	1,63 %	309	0,27 %	427	1,00 %	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	429	1,00 %	309	0,27 %	72	1,57 %
1 897	6,31 %	2 362	3,31 %	2 359	3,08 %	Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	365	2,17 %	599	3,31 %	71	6,32 %
1 964	6,17 %	2 671	3,19 %	2 786	2,84 %	Totalt	794	1,69 %	908	2,96 %	143	6,15 %

Spesifisert på de vesentligste valutasorter

1 961		2 353		1 997		NOK	5		800		135	
0		17		94		GBP	94		6		0	
0		235		291		EUR	291		80		2	
1		11		62		USD	62		4			
1		4		13		SEK	13		1		4	
1		51		329		Andre valutasorter	329		17		2	
1 964		2 671		2 786		Totalt	794		908		143	

Gjeld til kredittinstitusjoner

2 040	1,26 %	1 958	2,03 %	19	2,32 %	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	19	2,32 %	1 957	2,03 %	2 028	1,26 %
1 680	6,38 %	4 911	2,74 %	6 082	2,96 %	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	6 104	2,93 %	4 911	2,74 %	1 680	6,38 %
3 720	6,20 %	6 869	2,54 %	6 101	2,90 %	Totalt	6 123	2,90 %	6 868	2,54 %	3 708	6,20 %

Spesifisert på de vesentligste valutasorter

				313		CHF	313					
25		0		469		EUR	469		0		25	
13		1				USD			1		12	
3 616		6 862		5 319		NOK	5 341		6 861		3 605	
31						SEK					31	
35		6				Andre valutasorter			6		35	
3 720		6 869		6 101		Totalt	6 123		6 868		3 708	

1) Gjennomsnittlig rente er beregnet som sum årlige renter/snittvolum.

NOTE 21 - UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Morbank			Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Utlån fordelt på fordringstype						
			Fordring ved factoring		0	121
			Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	1 251	1 179	1 102
5 886	4 712	4 752	Kasse-/drifts- og brukskreditter	4 611	4 565	5 797
1 727	1 124	1 743	Byggelån	1 743	1 124	1 727
41 878	40 595	40 231	Nedbetalingslån	41 441	41 312	42 521
49 491	46 431	46 726	Brutto utlån og fordringer på kunder	49 046	48 180	51 268
387	443	448	Nedskrivninger	471	466	405
49 104	45 988	46 278	Netto utlån og fordringer på kunder	48 575	47 714	50 863
49 138	46 023	46 317	Netto utlån og fordringer på kunder (virkelig verdi)	48 614	47 749	50 897
Utlån fordelt på markeder						
31 226	29 021	28 781	Personmarkedet	29 880	29 878	32 048
17 711	17 270	17 810	Næringsmarkedet	19 009	18 105	18 628
554	140	135	Offentlig	157	197	592
49 491	46 431	46 726	Brutto utlån og fordringer	49 046	48 180	51 268
387	443	448	Nedskrivninger	471	466	405
49 104	45 988	46 278	Netto utlån og fordringer	48 575	47 714	50 863
Herav ansvarlig lånekapital						
43	43	43	Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner	0	0	0
0	0	0	Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	0	0	0
10	3	2	Øvrig ansvarlig kapital	2	3	10
53	46	45	Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	2	3	10
Utlån til ansatte						
1 053	1 126	1 199	Lån til ansatte	1 199	1 126	1 053

Rentesubsidiering av ansatte føres ikke som egen driftskostnad, og inngår i bankens rentenetto (se også note 10 om ansattelån).

NOTE 21 - UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Morbank

Konsern

31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Fordeling på risikogrupper						
Totale engasjementer						
25 330	18 811	17 936	Svært lav risiko	19 024	19 351	25 919
11 197	9 277	9 902	Lav risiko	10 602	12 356	14 354
16 101	17 971	19 571	Middels risiko	19 977	18 250	16 476
776	2 969	2 026	Høy risiko	2 130	3 058	881
1 300	2 914	2 537	Svært høy risiko	2 619	3 027	1 363
691	735	836	Mislighold	870	801	756
55 396	52 676	52 809	Totalt	55 223	56 844	59 750

Brutto utlån

21 680	21 402	16 302	Svært lav risiko	17 296	21 940	22 237
11 661	8 861	8 249	Lav risiko	8 949	9 526	12 314
13 781	11 184	17 282	Middels risiko	17 688	11 461	14 127
662	2 153	1 785	Høy risiko	1 889	2 242	765
1 113	2 133	2 298	Svært høy risiko	2 380	2 246	1 169
594	696	811	Mislighold	845	763	656
49 491	46 431	46 726	Totalt	49 046	48 180	51 268

Individuelle nedskrivninger

193	220	258	Mislighold	273	232	203
193	220	258	Totalt	273	232	203

Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap

2	1	1	Svært lav risiko	2	1	3
4	3	3	Lav risiko	4	4	5
19	21	24	Middels risiko	25	23	20
4	12	8	Høy risiko	9	15	5
18	64	55	Svært høy risiko	58	72	24
16	49	24	Mislighold	29	50	28
63	150	114	Totalt	126	165	85

Banken benytter klassifiseringssystem for overvåking av kreditt-risiko i næringsporteføljen.

Misligholdet defineres som overtrekk/restanse over 90 dager, eller når det finnes objektive bevis på hendelser som tilsier mislighold hos kunden. Det beregnes en misligholdssannsynlighet for hver kunde, basert på historiske regnskapsdata og anmerkningshistorikk, tilsvarende for privatkunder og da med utgangspunkt i likningstall og anmerkningshistorikk. Banken har ni klasser for friske engasjement basert på misligholdssannsynligheten til hver kunde, samt to egne klasser for misligholdte og nedskrevne engasjement.

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

Hele porteføljen scores månedlig med bruk av automatisk datafangst og med utgangspunkt i objektive data. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og migrasjon. I 2009 ble scoringsmodellen for bedriftsmarked strammet inn. Dette medførte et vesentlig skift i fordelingen mellom risikogrupper, og i beregningen av forventet årlig gjennomsnittlig tap.

Utvikling i porteføljen er i 2010 positiv. I tallene over er ikke de engasjementene i Svært lav risiko som overføres til Boligkreditt inkludert.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement, som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Risikoprising av næringslivsengasjement reflekterer risikoklasse og sikkerhetsdekning. For personengasjement hensyntas betalingsevne i henhold til standard satser og sikkerhetsdekning ved prising av risiko. Definisjonen av engasjement med høy risiko og tapsutsatte lån beregnes i forhold til misligholdssannsynlighet. Andel eksponering med høy risiko utgjør 8,4% per 31.12.10. Andel tapsutsatte engasjement utgjør 1,2% av bankens totale eksponering på samme tidspunkt. Forventet gjennomsnittlig årlig netto tap over en konjunktursyklus er satt lik ett års forventet tap, slik dette er beregnet ved anvendelse av bankens klassifiseringssystem. Under en høykonjunktur, slik situasjonen var frem til 2007, vil de faktiske årlige tap ligge under en fremtidig lavkonjunktur. Under lavkonjunktur forventes tapene for det enkelte år likeledes å ville overstige det forventede gjennomsnittlige tap. Forventet tap er ett av parametrene i bankens prismodell ved beregning av anbefalt pris, utfra blant annet misligholdssannsynlighet og sikkerhet.

NOTE 21 - UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Morbank

Konsern

Utlån fordelt på geografiske områder

31.12.08		31.12.09		31.12.10			31.12.10		31.12.09		31.12.08	
Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån		Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån
15 %	7 617	15 %	7 238	16 %	7 609	Finnmark	17 %	8 130	16 %	7 635	16 %	7 988
36 %	17 835	34 %	16 832	34 %	16 062	Troms inkl Svalbard	34 %	16 900	36 %	17 312	36 %	18 422
40 %	19 816	37 %	18 149	40 %	18 777	Nordland	40 %	19 572	39 %	18 868	40 %	20 487
8 %	4 141	8 %	4 115	9 %	4 233	Øvrige fylker	9 %	4 399	9 %	4 268	8 %	4 289
0 %	82	0 %	97	0 %	45	Utlandet	0 %	45	0 %	97	0 %	82
100 %	49 491	100 %	46 431	100 %	46 726	Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	100 %	49 046	100 %	48 180	100 %	51 268

Utlån fordelt på sektor og næring

31.12.08	31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09	31.12.08
Totalt engasjement						
23	10	69	Bergverksdrift og utvinning	81	23	23
948	1 004	934	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 202	1 278	1 128
58	27	29	Bygging av skip og båter	32	27	58
1 112	1 685	2 027	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	2 034	1 710	1 112
714	588	795	Faglig og finansiell tjenesteyting	811	588	714
2	200	200	Finans og forsikring	156	156	2
1 735	1 602	1 411	Fiske og fangst	1 420	1 611	1 745
282	253	256	Fiskeoppdrett og klekkerier	336	295	348
405	310	311	Forretningsmessig tjenesteyting	447	410	405
264	336	202	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	46	208	160
679	771	826	Fylkeskommuner og kommuner	847	827	715
1 635	1 563	1 673	Industri	1 794	1 674	1 724
306	249	220	Informasjon og kommunikasjon	229	249	306
783	781	879	Jordbruk og tilknyttede tjenester	964	855	839
26	47	43	Næring utland	43	47	26
6 444	6 956	7 014	Omsetning og drift av fast eiendom	7 037	6 969	6 633
349	422	414	Overnatting- og serveringsvirksomhet	431	436	431
248	5	6	Skogbruk og tilknyttede tjenester	9	5	248
700	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	1	702
0	0	1	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	1	0	0
778	781	793	Tjenesteytende næringer ellers	877	781	825
1 377	1 320	1 370	Transport ellers og lagring	1 772	1 554	1 546
124	516	685	Utenriks sjøfart og rørtransport	686	516	126
1 386	780	709	Utvikling av byggeprosjekter	710	780	1 386
324	312	86	Utvinning av råolje og naturgass	86	312	324
1	1	1	Ufordelt	1	1	1
75	102	118	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	157	102	75
2 333	2 042	1 951	Varehandel, reparasjon av motorvogner	2 035	2 088	2 413
32 227	29 961	29 739	Personmarked	30 837	30 869	33 100
59	54	48	Personmarked utland	48	55	59
55 396	52 676	52 809	Totalt	55 129	54 425	57 173

NOTE 21 - UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Morbank			Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09	31.12.08
Brutto utlån						
20	8	66	Bergverksdrift og utvinning	78	21	20
591	465	491	Bygge- og anleggsvirksomhet	759	739	771
36	21	23	Bygging av skip og båter	26	21	36
670	895	1 216	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 223	920	670
552	479	660	Faglig og finansiell tjenesteyting	676	479	552
2	89	89	Finans og forsikring	45	45	2
1 646	1 512	1 015	Fiske og fangst	1 024	1 521	1 656
231	217	222	Fiskeoppdrett og klekkerier	302	259	297
381	274	276	Forretningsmessig tjenesteyting	412	374	381
174	240	196	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	40	112	70
249	140	135	Fylkeskommuner og kommuner	156	196	285
1 198	1 088	1 195	Industri	1 316	1 199	1 287
281	227	207	Informasjon og kommunikasjon	216	227	281
689	697	772	Jordbruk og tilknyttede tjenester	857	771	745
24	46	43	Næring utland	43	46	24
6 133	6 637	6 489	Omsetning og drift av fast eiendom	6 512	6 650	6 322
313	340	378	Overnatting- og serveringsvirksomhet	395	354	395
43	3	5	Skogbruk og tilknyttede tjenester	8	3	43
305	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	1	307
0	0	1	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	1	0	0
706	693	730	Tjenesteytende næringer ellers	814	693	753
1 217	897	1 005	Transport ellers og lagring	1 407	1 131	1 386
124	419	667	Utenriks sjøfart og rørtransport	668	419	126
1 162	654	593	Utvikling av byggeprosjekter	594	654	1 162
146	125	42	Utvinning av råolje og naturgass	42	125	146
1	1	1	Ufordelt	1	1	1
68	98	99	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	138	98	68
1 354	1 195	1 329	Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 413	1 241	1 434
31 118	28 919	28 736	Personmarked	29 834	29 827	31 990
58	52	45	Personmarked utland	46	53	58
49 491	46 431	46 726	Totalt	49 046	48 180	51 268

NOTE 21 - UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Morbank			Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09	31.12.08
Individuelle nedskrivninger						
0	0	0	Bergverksdrift og utvinning	1	0	0
9	7	6	Bygge- og anleggsvirksomhet	7	8	10
0	0	0	Bygging av skip og båter	0	0	0
0	0	0	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	0	0
0	8	7	Faglig og finansiell tjenesteyting	7	8	0
0	0	0	Finans og forsikring	0	0	0
3	2	4	Fiske og fangst	4	2	3
56	102	95	Fiskeoppdrett og klekkerier	95	102	56
0	0	0	Forretningsmessig tjenesteyting	0	1	0
0	0	0	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0	0
0	0	0	Fylkeskommuner og kommuner	0	0	0
21	22	24	Industri	25	23	21
0	1	1	Informasjon og kommunikasjon	1	1	0
3	3	4	Jordbruk og tilknyttede tjenester	4	3	3
0	0	0	Næring utland	0	0	0
24	18	43	Omsetning og drift av fast eiendom	43	18	26
16	1	6	Overnatting- og serveringsvirksomhet	6	1	17
0	0	0	Skogbruk og tilknyttede tjenester	0	0	0
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
2	1	6	Tjenesteytende næringer ellers	6	1	2
5	5	2	Transport ellers og lagring	6	7	7
0	0	0	Utenriks sjøfart og rørtransport	0	0	0
12	12	16	Utvikling av byggeprosjekter	16	12	12
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
0	0	6	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	6	0	0
5	5	3	Varehandel, reparasjon av motorvogner	4	6	6
37	33	35	Personmarked	42	39	40
0	0	0	Personmarked utland	0	0	0
193	220	258	Totalt	273	232	203

NOTE 21 - UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Morbank				Konsern		
31.12.08	31.12.09	31.12.10		31.12.10	31.12.09	31.12.08
Forventet årlig gjennomsnittlig tap						
0	0	0	Bergverksdrift og utvinning	2	0	0
1	2	3	Bygge- og anleggsvirksomhet	4	3	6
0	0	0	Bygging av skip og båter	0	0	0
1	4	3	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	3	4	1
1	3	2	Faglig og finansiell tjenesteyting	2	3	1
0	22	23	Finans og forsikring	23	22	0
1	2	1	Fiske og fangst	1	2	1
0	4	0	Fiskeoppdrett og klekkerier	0	5	1
1	2	2	Forretningsmessig tjenesteyting	2	2	1
0	0	0	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0	0
0	0	0	Fylkeskommuner og kommuner	0	0	0
3	5	3	Industri	5	5	4
0	1	1	Informasjon og kommunikasjon	1	1	0
2	1	1	Jordbruk og tilknyttede tjenester	2	1	2
0	1	1	Næring utland	1	1	0
12	32	18	Omsetning og drift av fast eiendom	18	33	14
0	1	1	Overnatting- og serveringsvirksomhet	1	1	0
0	0	0	Skogbruk og tilknyttede tjenester	0	0	0
0	0	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0	0
0	0	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
1	11	9	Tjenesteytende næringer ellers	10	11	1
2	3	3	Transport ellers og lagring	5	5	5
1	0	1	Utenriks sjøfart og rørtransport	1	0	1
1	17	2	Utvikling av byggeprosjekter	2	17	1
0	0	0	Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
0	0	0	Ufordelt	0	0	0
1	1	0	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	1	1
2	7	8	Varehandel, reparasjon av motorvogner	9	8	3
31	30	28	Personmarked	30	39	40
0	0	0	Personmarked utland	0	0	0
63	150	113	Totalt	125	165	85

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler

Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler

- Forfall innen 1 år	74	82	92
- Forfall 1 - 5 år	834	776	733
- Forfall etter 5 år	440	427	368
Totalt	1 348	1 285	1 193

Ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	97	106	91
Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler	1 251	1 179	1 102

Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte:

- Forfall innen 1 år	68	76	85
- Forfall 1 - 5 år	775	712	677
- Forfall etter 5 år	408	391	340
Totalt	1 251	1 179	1 102

NOTE 22 - TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Morbank

Konsern

2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
62	27	38	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	38	29	68
37	30	-37	Periodens endring i gruppenedskrivninger/endring Langtidsovervåkning	88	36	40
123	121	84	Konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	-39	124	126
5	5	1	Konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	7	10	8
-59	-13	-7	Inngang på tidligere nedskrevet utlån, garantier m.v.	-7	-14	-59
168	170	79	Sum tap på utlån og garantier	87	185	183

Individuelle nedskrivninger

131	193	220	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier per 01.01.	232	203	135
123	121	84	- Konstaterte tap i perioden på utlån og garantier hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	88	127	124
20	48	69	- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	52	49	20
27	25	14	+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	21	28	27
178	171	177	+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	160	177	185
193	220	258	= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier per 31.12.	273	232	203

Individuelle nedskrivninger på garantier, 2 mill kroner, er oppført i balansen per 31.12.10 som gjeld under "Andre forpliktelser".

Tilsvarende tall i 2009 er 4 mill kroner, og 2 mill kroner i 2008.

Gruppenedskrivninger

166	196	227	Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 01.01.	238	204	170
30	31	-35	+ Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier	-38	34	34
196	227	192	= Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier per 31.12.	200	238	204

NOTE 22 - TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Morbank

Tap fordelt på sektor og næring

2008		2009		2010			2010		2009		2008	
Andel tap	Tap	Andel tap	Tap	Andel tap	Tap		Andel tap	Tap	Andel tap	Tap	Andel tap	Tap
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Bergverksdrift og utvinning	1 %	1	0 %	0	0 %	0
3 %	7	5 %	9	0 %	0	Bygge- og anleggsvirksomhet	1 %	1	5 %	10	3 %	7
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Bygging av skip og båter	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Faglig og finansiell tjenesteyting	0 %	0	0 %	0	0 %	0
7 %	16	1 %	1	0 %	0	Finans og forsikring	0 %	0	1 %	1	7 %	16
0 %	0	1 %	2	3 %	3	Fiske og fangst	3 %	3	1 %	2	0 %	0
17 %	39	25 %	45	-7 %	-6	Fiskeoppdrett og klekkerier	-6 %	-6	23 %	45	16 %	39
0 %	1	4 %	7	-3 %	-3	Forretningsmessig tjenesteyting	-3 %	-3	4 %	7	1 %	2
0 %	0	0 %	0	5 %	4	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	4 %	4	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Fylkeskommuner og kommuner	0 %	0	0 %	0	0 %	0
35 %	79	13 %	24	23 %	20	Industri	22 %	21	13 %	25	33 %	79
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Informasjon og kommunikasjon	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	1	2 %	3	6 %	5	Jordbruk og tilknyttede tjenester	5 %	5	2 %	4	0 %	1
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Næring utland	0 %	0	0 %	0	0 %	0
6 %	13	14 %	25	59 %	51	Omsetning og drift av fast eiendom	54 %	51	13 %	25	5 %	13
1 %	2	1 %	1	7 %	6	Overnatting- og serveringsvirksomhet	6 %	6	1 %	1	1 %	3
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Skogbruk og tilknyttede tjenester	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	1	1 %	2	20 %	17	Tjenesteytende næringer ellers	18 %	17	1 %	2	0 %	1
3 %	6	1 %	2	0 %	0	Transport ellers og lagring	5 %	5	1 %	2	4 %	9
0 %	0	1 %	1	0 %	0	Utenriks sjøfart og rørtransport	0 %	0	1 %	1	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Utvikling av byggeprosjekter	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Utvinning av råolje og naturgass	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Ufordelt	0 %	0	0 %	0	0 %	0
0 %	0	0 %	0	1 %	1	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1 %	1	0 %	0	0 %	0
7 %	17	3 %	5	3 %	3	Varehandel, reparasjon av motorvogner	3 %	3	5 %	10	7 %	18
7 %	15	14 %	25	23 %	20	Personmarked	24 %	23	15 %	30	9 %	21
9 %	21	17 %	31	-41 %	-35	Gruppenedskrivning næring	-38 %	-36	16 %	31	9 %	22
4 %	9	0 %	0	0 %	0	Gruppenedskrivning person	-2 %	-2	2 %	3	5 %	11
0 %	0	0 %	0	0 %	0	Gruppenedskrivning (tap overtatte eiendommer)	0 %	0	0 %	0	0 %	0
100 %	227	100 %	183	100 %	86	Tap på utlån til kunder	100 %	94	100 %	199	100 %	242

	59		13		7	Inngått på tidligere konstaterte tap		7		14		59
	168		170		79	Netto tap på utlån til kunder		87		185		183

NOTE 22 - TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Misligholdte og tapsutsatte engasjement morbank

	31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07	31.12.06
Misligholdte, ikke tapsutsatte engasjement	202	352	276	196	241
Tapsutsatte engasjement	634	383	418	326	519
Totalt misligholdte engasjement	836	735	694	522	760
Individuelle nedskrivninger	258	220	193	131	189
Renter ved reversering av diskonterte nedskrivninger	0	0	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	578	515	501	391	571

	2010	2009	2008
Inntektsførte renter nedskrevne lån 1)	46	36	55

1) Inntektsført ordinær effektiv rente redusert med amortiseringseffekt av renter på individuelle nedskrivninger.
Tilsvarende beregning gjøres på lån med gruppenedskrivning etter gjennomsnittlig effektiv rente.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement konsern

	31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07	31.12.06
Misligholdte, ikke tapsutsatte engasjement	219	386	307	216	241
Tapsutsatte engasjement	651	417	449	347	519
Totalt misligholdte engasjement	870	803	756	563	760
Individuelle nedskrivninger	273	232	203	135	196
Renter ved reversering av diskonterte nedskrivninger	0	0	0	0	0
Netto misligholdte engasjement	597	571	553	428	564

	2010	2009	2008
Inntektsførte renter nedskrevne lån 1)	46	36	55

1) Inntektsført ordinær effektiv rente redusert med amortiseringseffekt av renter på individuelle nedskrivninger.
Tilsvarende beregning gjøres på lån med gruppenedskrivning etter gjennomsnittlig effektiv rente.

NOTE 23 - MAKSIMAL KREDITTRISIKOEKSPONERING, IKKE HENSYNTATT PANTESTILLELSER

Tabellen nedenfor viser maksimalt eksponering mot kredittrisiko for komponentene i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantestillelser og tillatte motregninger.

Morbank			Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Eiendeler						
3 092	1 932	2 281	Fordringer på sentralbanker	2 501	1 932	3 092
1 963	2 671	2 787	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	793	908	143
49 491	46 431	46 726	Utlån til og fordringer på kunder	49 046	48 180	51 268
191	216	256	- Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	271	228	201
196	227	192	- Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder	200	238	204
49 104	45 988	46 278	Netto utlån til og fordringer på kunder	48 575	47 714	50 863
6 749	8 891	11 541	Sertifikater og obligasjoner	11 570	8 893	6 756
647	561	692	Finansielle derivater	692	561	647
61 942	60 486	64 027	Sum eiendeler	64 602	60 474	61 906
Gjeld						
1 200	1500	1 920	Betingete forpliktelser	1 921	1 504	1 200
5 313	5 493	4 837	Ubenyttede kreditter	4 837	5 493	5 313
456	1 009	1 058	Lånetilsagn	1 058	1 009	456
34	13	15	Andre engasjement	15	13	34
7 003	8 015	7 830	Sum finansielle garantistillelser	7 831	8 019	7 003
68 945	68 501	71 857	Total kredittrisikoeksponering	72 433	68 493	68 909

Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Bankaktiviteter						
47 231	44 890	42 349	Nord-Norge, inklusiv Svalbard	42 730	43 820	46 857
7 233	6 047	9 400	Landet for øvrig	9 565	4 263	4 329
82	97	45	Utlandet	45	97	82
54 546	51 034	51 794	Totalt	52 340	48 180	51 268
Aktiviteter kapitalmarked						
4 894	7 301	10 336	Norge	10 365	7 303	4 894
2 144	1 860	1 657	Europa/Asia	1 657	1 860	2 144
358	291	240	USA	240	291	358
7 396	9 452	12 233	Totalt	12 262	9 454	7 396
61 942	60 486	64 027	Totalt fordelt på geografiske områder	64 602	57 634	61 899

NOTE 24 - KREDITTKVALITET PER KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER

Morbank**Verken misligholdt eller nedskrevet**

Beløp i mill kroner	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
---------------------	------------------	------------	----------------	------------	------------------	--	-----

2010

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 782		5				2 787
---	-------	--	---	--	--	--	-------

Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	13 817	5 804	7 959	325	689	185	28 780
Bedriftsmarked	2 485	2 445	9 323	1 460	1 609	625	17 946

Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning							0
Sum	19 084	8 249	17 287	1 785	2 298	811	49 513

Finansielle investeringer

Noterte statsobligasjoner	1 175						1 175
Noterte andre obligasjoner	5 151	2 059	876	121	35		8 242
Unoterte obligasjoner	1 001	447	546	46	84		2 124
Sum	7 327	2 506	1 422	167	119		11 541

Totalt	26 411	10 755	18 709	1 952	2 417	811	61 054
---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	------------	---------------

	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
--	------------------	------------	----------------	------------	------------------	--	-----

2009

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 671						2 671
---	-------	--	--	--	--	--	-------

Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	16 747	5 185	2 649	179	571	198	25 529
Bedriftsmarked	2 705	2 943	7 450	1 923	1 494	492	17 006

Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning	1 951	733	1 086	51	69	6	3 896
Sum	24 073	8 861	11 184	2 153	2 133	696	49 102

Finansielle investeringer

Noterte statsobligasjoner	114						114
Noterte andre obligasjoner	4 343	1 345	568	41	33		6 330
Unoterte obligasjoner	285	1 013	1 040	109			2 447
Sum	4 742	2 358	1 608	150	33		8 891

Totalt	28 815	11 219	12 792	2 303	2 166	696	57 993
---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	------------	---------------

NOTE 24 - KREDITTKVALITET PER KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER

Morbank

Verken misligholdt eller nedskrevet

Beløp i mill kroner	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
---------------------	------------------	------------	----------------	------------	------------------	--	-----

2008

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 964						1 964
Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	14 302	5 395	8 481	415	707	168	29 469
Bedriftsmarked	6 351	5 875	4 437	221	382	425	17 691
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning	1 027	391	863	26	23	1	2 331
Sum	23 644	11 661	13 781	662	1 113	594	49 491

Finansielle investeringer

Noterte statsobligasjoner	20						20
Noterte andre obligasjoner	2 790	1 181	578	33			4 583
Unoterte obligasjoner	302	572	1 167	90	15		2 147
Sum	3 112	1 753	1 745	123	15		6 749

Totalt	26 756	13 414	15 526	785	1 128	594	56 240
---------------	---------------	---------------	---------------	------------	--------------	------------	---------------

Konsern

Verken misligholdt eller nedskrevet

Beløp i mill kroner	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
---------------------	------------------	------------	----------------	------------	------------------	--	-----

2010

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	788		5				793
Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	14 160	6 046	8 087	365	723	202	29 584
Bedriftsmarked	3 136	2 903	9 601	1 524	1 657	642	19 462
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning							0
Sum	18 084	8 949	17 693	1 889	2 380	845	49 839

Finansielle investeringer

Noterte statsobligasjoner	1 175						1 175
Noterte andre obligasjoner	5 151	2 059	876	121	35		8 242
Unoterte obligasjoner	1 027	447	546	46	84		2 150
Sum	7 353	2 506	1 422	167	119		11 567

Totalt	25 437	11 455	19 115	2 056	2 499	845	61 406
---------------	---------------	---------------	---------------	--------------	--------------	------------	---------------

NOTE 24 - KREDITTKVALITET PER KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER

Konsern

Verken misligholdt eller nedskrevet

Beløp i mill kroner	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
2009							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	908						908
Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	17 306	5 416	2 775	215	638	212	26 562
Bedriftsmarked	2 684	3 377	7 601	1 976	1 540	545	17 722
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning	1 951	733	1 086	51	69	6	3 896
Sum	22 848	9 526	11 461	2 242	2 246	763	49 088

Finansielle investeringer

Noterte statsobligasjoner	114						114
Noterte andre obligasjoner	4 343	1 345	568	41	33		6 330
Unoterte obligasjoner	285	1 013	1 040	111	0		2 449
Sum	4 742	2 358	1 608	152	33		8 893
Totalt	27 590	11 884	13 069	2 394	2 279	763	57 981

Beløp i mill kroner	Svært lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Svært høy risiko	Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
2008							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	143						143
Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	14 680	5 621	8 613	440	752	184	30 291
Bedriftsmarked	6 530	6 302	4 651	299	393	471	18 646
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning	1 027	391	863	26	23	1	2 331
Sum	22 380	12 314	14 127	765	1 169	656	51 411

Finansielle investeringer

Noterte statsobligasjoner	20						20
Noterte andre obligasjoner	2 790	1 188	578	33			4 590
Unoterte obligasjoner	302	572	1 167	90	15		2 147
Sum	3 112	1 760	1 745	123	15		6 756
Totalt	25 492	14 074	15 872	888	1 184	656	58 167

NOTE 25 - KREDITTRISIKOEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORATING

Banken benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. Utover misligholdssannsynlighet benytter banken vurdert verdi av sikkerheter som et element i gruppering av kunder etter risiko.

Fordeling skjer ved tilordning av sikkerheter til det enkelte utlån. Misligholdssannsynlighet og sikkerhetsklasse grupperer deretter den enkelte kunde inn i risikogrupper som vist nedenfor. Klassifiseringsmatrisen omfatter 77 risikoklasser i forhold til sannsynlighet for mislighold og sikkerhetsdekning.

Morbank og konsern

Beløp i mill kroner	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp	Gjennomsnittlig usikret eksponering i %	Totalt beløp
	2010	2010	2009	2009	2008	2008
Svært lav risiko	0,7 %	17 816	0,6 %	18 696	1,3 %	25 007
Lav risiko	9,3 %	8 786	10,0 %	8 030	19,0 %	8 843
Middels risiko	4,4 %	18 707	3,5 %	17 043	6,1 %	14 603
Høy risiko	10,5 %	1 717	6,4 %	2 743	16,6 %	647
Svært høy risiko	7,1 %	2 171	14,9 %	2 309	11,2 %	1 155
Misligholdt og nedskrevet	11,9 %	736	8,9 %	669	9,3 %	628
Totalt	4,5 %	49 933	4,4 %	49 490	6,8 %	50 882

NOTE 26 - ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVET UTLÅN

Kreditrisiko

Tabellen viser saldo på konti med forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall, som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

Morbank

Beløp i mill kroner	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
2010					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
Utlån til og fordringer på kunder					
Privatmarked	400	27	11	77	515
Bedriftsmarked	130	11	4	15	160
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning					
Sum	530	38	16	92	675

Beløp i mill kroner	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
2009					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
Utlån til og fordringer på kunder					
Privatmarked	246	48	35	45	374
Bedriftsmarked	168	67	32	38	306
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning					
Sum	413	115	67	84	679

Beløp i mill kroner	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
2008					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
Utlån til og fordringer på kunder					
Privatmarked	300	79	30	65	474
Bedriftsmarked	65	85	90	64	304
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning					
Sum	365	164	120	129	778

Av det totale beløp av brutto forfalte, men ikke nedskrevne, utlån til kredittinstitusjoner og kunder var virkelig verdi på tilhørende pantestillelser 684 mill kroner per 31.12.10 (743 mill kroner per 31.12.09). Verdien av pantestillelser er satt til realisasjonsverdi (virkelig verdi med fradrag for reduksjonsfaktor).

NOTE 26 - ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVET UTLÅN

Konsern

Beløp i mill kroner	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
---------------------	----------------	---------------	---------------	---------------	--------

2010

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
Utlån til og fordringer på kunder					
Privatmarked	400	40	13	84	537
Bedriftsmarked	130	59	8	35	232
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning					
Sum	530	99	22	119	769

Beløp i mill kroner	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
---------------------	----------------	---------------	---------------	---------------	--------

2009

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
Utlån til og fordringer på kunder					
Privatmarked	246	58	39	60	403
Bedriftsmarked	168	121	64	108	462
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning					
Sum	413	179	103	169	864

Beløp i mill kroner	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
---------------------	----------------	---------------	---------------	---------------	--------

2008

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
Utlån til og fordringer på kunder					
Privatmarked	300	101	38	81	520
Bedriftsmarked	65	142	116	82	405
Utlån til og fordring på kunder og kredittinstitusjoner klassifisert finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet ved første gangs innregning					
Sum	365	243	154	163	925

Av det totale beløp av brutto forfalte, men ikke nedskrevne, utlån til kredittinstitusjoner og kunder var virkelig verdi på tilhørende pantestillelser 921 mill kroner per 31.12.10 (980 mill kroner per 31.12.09). Verdien av pantestillelser er satt til realisasjonsverdi (virkelig verdi med fradrag for reduksjonsfaktor).

NOTE 27 - INNSKUDD FRA KUNDER

Morbank						Konsern						
31.12.08		31.12.09		31.12.10		Beløp i mill kroner	31.12.10		31.12.09		31.12.08	
Andel	Innskudd	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd		Andel	Innskudd	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
88 %	30 320	88 %	31 913	91 %	35 854	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	91 %	35 876	91 %	31 899	88 %	30 293
12 %	4 279	12 %	2 979	9 %	3 498	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	9 %	3 513	9 %	2 978	12 %	4 279
100 %	34 599	100 %	34 892	100 %	39 352	Sum innskudd	100 %	39 389	100 %	34 877	100 %	34 572
	4,87 %		2,29 %		2,04 %	Gjennomsnittlig rente 1)		2,04 %		2,29 %		4,87 %

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

1 %	284	2 %	622	1 %	580	Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1 %	580	2 %	622	1 %	284
14 %	4 837	16 %	5 532	18 %	6 948	Fylkeskommuner og kommuner	18 %	6 948	16 %	5 532	14 %	4 837
3 %	1 018	2 %	763	2 %	888	Jordbruk, skogbruk, fiske, fangst og oppdrett	2 %	888	2 %	763	3 %	1 018
0 %	2	0 %	1	0 %	2	Utvinning av råolje og naturgass	0 %	2	0 %	1	0 %	2
2 %	657	1 %	412	1 %	459	Industri og bergverk	1 %	459	1 %	412	2 %	657
5 %	1 536	5 %	1 587	5 %	1 895	Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	5 %	1 895	5 %	1 587	5 %	1 536
5 %	1 352	4 %	1 322	4 %	1 524	Varahandel, hotell- og restaurantdrift	4 %	1 524	4 %	1 322	5 %	1 352
0 %	13	0 %	23	0 %	33	Utenriks sjøfart og rørtransport	0 %	33	0 %	23	0 %	13
2 %	711	2 %	844	2 %	746	Transport ellers og kommunikasjon	2 %	746	2 %	844	2 %	711
10 %	3 880	8 %	2 773	8 %	3 273	Finansiering, eiendomsdrift og forretningsmessig tjenesteyting	8 %	3 273	8 %	2 764	10 %	3 866
6 %	1 851	5 %	1 758	5 %	1 803	Tjenesteytende næringer ellers	5 %	1 803	5 %	1 758	6 %	1 852
50 %	17 651	53 %	18 663	50 %	19 875	Personmarked	50 %	19 875	53 %	18 663	50 %	17 651
1 %	240	1 %	246	1 %	261	Personmarked utlandet	1 %	261	1 %	246	1 %	240
1 %	567	1 %	346	3 %	1 065	Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	3 %	1 102	1 %	340	1 %	553
100 %	34 599	100 %	34 892	100 %	39 352	Sum innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	100 %	39 389	100 %	34 877	100 %	34 572

Innskudd fordelt på geografiske områder

93 %	31 767	95 %	33 186	93 %	36 827	Nord-Norge inklusiv Svalbard	94 %	36 864	95 %	33 171	92 %	31 740
6 %	2 589	4 %	1 445	6 %	2 264	Øvrige fylker	6 %	2 264	4 %	1 445	7 %	2 589
1 %	243	1 %	261	1 %	261	Utlandet	0 %	261	1 %	261	1 %	243
100 %	34 599	100 %	34 892	100 %	39 352	Sum innskudd fordelt på geografiske områder	100 %	39 389	100 %	34 877	100 %	34 572

1) Gjennomsnittlig rente er beregnet som sum årlige renter/snittvolum.

NOTE 28 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Morbank						
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill. kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
555			Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			555
19 191	14 162	14 477	Obligasjonsgjeld	14 477	14 162	19 191
19 746	14 162	14 477	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 477	14 162	19 746

6,27 %	4,04 %	0,00 %	Gjennomsnittlig renter sertifikater	0,00 %	6,27 %	4,94 %
6,40 %	3,28 %	2,71 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonsgjeld	2,71 %	6,40 %	4,57 %

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt						
4 140			2009			4 140
6 282	5 448		2010		5 448	6 282
5 925	5 373	5 201	2011	5 201	5 373	5 925
1 780	1 780	2 605	2012	2 605	1 780	1 780
1 757	1 534	2 071	2013	2 071	1 534	1 757
		650	2014	650		
		2 950	2015	2 950		
248	208	1 696	2016 og senere	1 696	208	248
308	234	251	Markedsverdi obligasjoner	251	234	308
-1 249	-415	-947	Egenbeholdning	-947	-415	-1 249
19 191	14 162	14 477	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	14 477	14 162	19 191

Gjeld fordelt på vesentlige valutaer						
12 131	13 071	11 442	NOK	11 442	13 071	12 131
7 060	1 091	3 035	EUR	3 035	1 091	7 060
19 191	14 162	14 477	Sum gjeld fordelt på vesentlige valutaer	14 477	14 162	19 191

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året inkludert eventuelle rente- og valutaswapper i prosent av gjennomsnittlig verdipapirbeholdning.

NOTE 29 - ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Morbank				Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Forfallsstruktur	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital							
350	350	350	2018 3 mnd Nibor + 1,25 (Call opsjon 2013)	350	350	350	
200	200	200	2018 3 mnd Nibor + 2,75 (Call opsjon 2013)	200	200	200	
	100	100	2019 3 mnd Nibor + 2,40 (Call opsjon 2014)	100	100		
	350	350	2019 fast rente 8,35 (Call opsjon 2014)	350	350		
410	264		2015 3 mnd Euribor + 0,45 (Call opsjon 2010) EUR		264	410	
-6	-5	-5	Over-/underkurs ansvarlig lån	-5	-5	-6	
86	3		Valuta agio/disagio tidsbegrenset		3	86	
1 040	1 262	995	Sum tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	995	1 262	1 040	
Evigvarende fondsobligasjon							
370	370	370	2033 6 mnd Libor + margin (USD 60 mill.) (Call opsj 2013)	370	370	370	
51	-24	-18	Fondsobligasjon valuta agio/disagio	-18	-24	51	
421	346	352	Sum evigvarende fondsobligasjon	352	346	421	
1 461	1 608	1 347	Sum tidsbegrenset ansvarlig kapital og evigvarende fondsobligasjon	1 347	1 608	1 461	
6,82 %	4,44 %	5,71 %	Gjennomsnittlig rente NOK	5,71 %	4,44 %	6,82 %	
6,06 %	4,05 %	3,01 %	Gjennomsnittlig rente USD	3,01 %	4,05 %	6,06 %	

NOTE 30 - ANDRE FORPLIKTELSE

Morbank				Konsern		
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
274	539	572	Annen gjeld	602	549	368
504	471	489	Påløpte kostnader/mottatte ikke opptjente inntekter	597	586	610
100	82	23	Avsetning påløpte kostnader / forpliktelser	25	107	105
878	1 092	1 084	Sum andre forpliktelser	1 224	1 242	1 083

Annen gjeld

42	52	51	Kreditorer	55	50	115
7	264	102	Påløpt skatt sist år	116	275	14
20	18	22	Skattetrekk	24	19	21
0	0	131	Gjeld til stiftelser	131	19	21
97	119	128	Vedtatte utbetalinger fra gavefondet	128	100	76
108	86	138	Øvrig gjeld	148	86	121
274	539	572	Sum annen gjeld	602	549	368

Påløpte kostnader/mottatte ikke opptjente inntekter

			Påløpte kostnader/mottatte ikke opptjente inntekter	98	107	
50	84	91	Påløpte personalkostnader	101	90	54
436	360	385	Påløpte renter	385	353	437
18	27	13	Øvrig periodiseringer	13	34	119
504	471	489	Sum påløpte kostnader/mottatte ikke opptjente inntekter	597	584	610

Avsetning påløpte kostnader/forpliktelser

98	79	21	Pensjonsforpliktelser (se note 31)	23	83	101
2	3	2	Øvrige periodiseringer	2	24	4
100	82	23	Sum avsetning påløpte kostnader/forpliktelser	25	107	105

Påløpte kostnader/mottatte ikke opptjente inntekter

442	504	471	Avsetning per 01.01.	584	608	536
30 569	49 627	22 904	Ekstra avsetning ført over resultatet	22 908	49 631	30 575
30 507	49 660	22 922	Brukt i løpet av året av tidligere avsatt	22 917	49 655	30 501
504	471	489	Avsetning per 31.12.	575	584	610

Pantstillelser

Pantstillelse 2010	7 504
Tilhørende forpliktelse 2010	3 562

Pantstillelse 2009	6 660
Tilhørende forpliktelse 2009	4 562

Pantstillelse 2008	6 749
Tilhørende forpliktelse 2008	0

Obligasjoner og sertifikater er deponert som sikkerhet for D/F-lån i Norges Bank. Det er også pansatt obligasjoner til Finansdepartementet i forbindelse med bytteordning.

Forpliktende avtaler om anskaffelser av eiendom, anlegg og utstyr

Per 31.12.10 hadde konsernet ikke inngått vesentlige forpliktende avtaler om anskaffelse av eiendom, anlegg og utstyr.

Gjennom datterselskapet SpareBank1 Nord-Norge Invest AS har konsernet kommitert seg for aksjekjøp i størrelsesorden 28 mill kroner.

Pågående rettstvister

Per 31.12.10 har konsernet ikke foretatt avsetninger for pågående rettstvister.

NOTE 31 - PENSJONER

Pensjonsforpliktelser

SpareBank 1 Nord-Norge har kollektive tjenstepensjonsordninger for sine ansatte. SpareBank 1 Nord-Norge er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet har innskuddspensjonsordning for alle nye ansatte etter 01.07.06, og for ansatte som på dette tidspunkt ønsket å gå over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert ordning. Ordningen er tegnet hos SpareBank 1 Forsikring. Øvrige ansatte har ytelsesbaert pensjonsordning. Ytelsespensjonsordningen er fra 01.07.06 en lukket ordning for de som valgte å beholde sitt medlemskap i denne ordningen. Ytelsespensjonsordningen administreres i egen pensjonskasse, SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, som forvalter pensjonsmidlene innenfor de retningslinjer som gjelder for pensjonskasser.

Full pensjon i ytelsespensjonsordningen krever 30 års opptjening og gir rett til alderspensjon på differansen mellom 70% lønn ved fratredelse og beregnet ytelse fra Folketrygden. Ved beregning av pensjon fra Folketrygden er det lagt til grunn 1G (Folketrygdens grunnbeløp) ved beregning av grunnpensjon. Ordningen omfatter ikke ektefellepensjon. Pensjonsalderen er 67 år. Ordningen er tilpasset Lov om foretakspensjon.

Ny AFP-ordning i privat sektor ble vedtatt i februar 2010 og trer i kraft fra 01.01.2011. Gammel AFP-ordning gjelder for ansatte som fyller 62 år og tar ut AFP før ordningen opphører å gjelde ved utgangen av 2010. Avsatt forpliktelse knyttet til gammel ordning for ansatte født etter 1948 er gjort opp - og inntektsført i årets resultatregnskap. Tilsvarende er gjort på forpliktelsen knyttet til ansatte født i perioden fra og med 1944 til og med 1948,

som ikke har valgt å gå av etter reglene i den gamle AFP-ordningen. Ny AFP-ordning er klassifisert som en ytelsesbasert ordning. På grunn av mangelfull informasjon for måling og allokering av ny AFP, vil ordningen regnskapsføres som om den var en innskuddsbasert ordning. Dette innebærer at pensjonskostnaden føres årlig i takt med premieinnbetalinger til Fellesordningen for LO/NHO. Det blir ikke satt av en løpende pensjonsforpliktelse i konsernets balanse.

Når tilstrekkelig informasjon på et senere tidspunkt eventuelt skulle bli tilgjengelig, kan ordningen på dette tidspunktet regnskapsføres som en ytelsesordning.

I tillegg til pensjonsforpliktelsen som forvaltes av pensjonskassen, har banken egen pensjonsforsikring for ansatte hvor ordinær lønn overstiger 12G. Denne kollektive livrenteforsikringen, "Topphatt-forsikring", er tegnet i forsikrings-selskapet Storebrand. Konsernet har også egen ytelsesbasert førtidspensjonsavtale for enkelte ledende ansatte.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene, og ved måling av påløpte forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsens størrelse. Både verdien av pensjonskassens forpliktelser, pensjonsforsikring i annet forsikringsselskap og de usikrede forpliktelsene er medtatt i beregningene nedenfor.

Pensjonsberegningene for 2010 er foretatt med bakgrunn i internasjonale regnskapsstandarder (IAS 19) av aktuarselskapet Eikos AS. Konsernet fører estimatavvik etter korridorløsning med årlige amortiseringer.

NOTE 31 - PENSJONER

Morbank			Konsern			
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Netto pensjonsforpliktelse i balansen						
803	806	726	Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	742	839	836
621	613	690	Estimert verdi av pensjonsmidler	705	637	646
182	193	36	Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	37	202	190
95	126	17	Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	17	131	100
11	12	2	Arbeidsgiveravgift	2	12	11
98	79	21	Netto pensjonsforpliktelse i balansen	22	83	101

2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
Periodens pensjonskostnad						
22	26	22	Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	24	26	23
35	33	31	Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	32	33	36
-36	-36	-41	Forventet avkastning på pensjonsmidler	-42	-36	-37
3	8	17	Estimatavvik innregnet i perioden	17	8	3
0	0	0	Effekter av endret pensjonsplan	0	1	0
24	31	29	Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	31	32	25
1	1	1	Periodisert arbeidsgiveravgift	1	1	1
25	32	30	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	32	33	26
-9	0	-57	Curtailment/settlement	-60	0	-9
8	7	11	Øvrig pensjonskostnad	11	9	9
24	39	-16	Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	-17	42	26

-3,1 %	9,4 %	5,6 %	Faktisk avkastning på pensjonsmidler	5,6 %	9,4 %	-3,1 %
--------	-------	-------	---	-------	-------	--------

31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse fra ytelsesbasert ordning						
119	98	79	Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01.	83	102	123
25	31	31	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	32	33	26
-9	0	-57	Curtailment/settlement	-60	0	-9
-10	-11	-9	Utbetalt over drift	-9	-11	-10
-27	-39	-23	Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-24	-41	-29
98	79	21	Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 31.12.	22	83	101
25	29	31	Øvrige pensjonsforpliktelser	31	29	25
123	108	52	Total pensjonsforpliktelse per 31.12.	53	112	126

Forutsetninger						
4,00 %	4,40 %	4,00 %	Diskonteringsrente	4,00 %	4,40 %	4,00 %
6,00 %	6,25 %	5,65 %	Forventet avkastning på midlene	5,65 %	6,25 %	6,00 %
3,80 %	3,88 %	3,20 %	Fremtidig lønnsutvikling	3,20 %	3,88 %	3,80 %
3,80 %	4,25 %	3,75 %	G-regulering	3,75 %	4,25 %	3,80 %
2,00 %	2,00 %	1,65 %	Pensjonsregulering	1,65 %	2,00 %	2,00 %
6,00 %	6,00 %	6,00 %	Arbeidsgiveravgift forpliktelse	6,00 %	6,00 %	6,00 %
6,00 %	6,00 %	6,00 %	Arbeidsgiveravgift kostnad	6,00 %	6,00 %	6,00 %
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2,00 %	2,00 %	2,00 %	Frivillig avgang inntil 50 år	2,00 %	2,00 %	2,00 %
50,00 %	50,00 %	50,00 %	Forventet AFP-uttak fra 62 år	50,00 %	50,00 %	50,00 %
K2005	K2005	K2005	Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	K2005	K2005	K2005
IR2003	IR2003	IR2003	Uførhet	IR2003	IR2003	IR2003

925	901	907	Antall ansatte som er omfattet av ordningen	931	927	957
-----	-----	-----	---	-----	-----	-----

NOTE 32 - NÆRSTÅENDE PARTER

Morselskap	Datterselskaper	Felleskontrollerte virksomheter
SpareBank 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	SpareBank 1 Gruppen AS
	EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	SpareBank 1 Boligkreditt AS
	SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	SpareBank 1 Utvikling DA
	SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	BN Bank ASA
	North-West 1 Alliance Bank	SpareBank 1 Næringskreditt AS
		Bank 1 Oslo AS

Mellomregningsforhold med morbank og datterselskaper

Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
Resultatposter morselskap			
Mottatte renter og lignende inntekter av utlån og fordringer fra datterselskaper	64	78	136
Innskuddsrenter til datterselskaper	4	4	14
Aksjeutbytte	38	21	26
Opptjent provisjon formidling salgspantlån	2	2	2
Andre gebyrer og provisjonskostnader	2	2	5
Andre driftskostnader	6	75	74

Det utføres enkelte administrative tjenester i morbanken, bl.a. lønningstjenester, for datterselskaper i konsernet.

Balanseposter morselskap

Utlån	2 157	2 223	2 225
Innskudd	188	177	234
Andre fordringer	10	0	0
Annen gjeld og påløpte kostnader	8	8	2

Salgspantlån formidlet til SpareBank 1 Finans AS per 31.12.10 var 674 mill kroner.

Mellomregningsforhold med tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
Resultatposter morselskap			
Mottatte renter og lignende inntekter av utlån og fordringer	3	3	7
Innskuddsrenter	15	53	31
Aksjeutbytte	67	161	88

Balanseposter morselskap

Utlån	43	87	88
Innskudd	51	1 940	2 037

Transaksjoner mellom morbank og felleskontrollerte virksomheter:

Som deltaker i SpareBank 1-alliansen gjennomføres forskjellige transaksjoner mellom morbank og de felleskontrollerte virksomheter. De transaksjoner som foretas inngår som en del av ordinær virksomhet og skjer til ordinære markedspriser.

De vesentligste transaksjonene er som følger:

- Kjøp av drifts- og vedlikeholdstjenester av IT systemer og utviklingstjenester fra SpareBank 1 Utvikling DA til henholdsvis 79 mill kroner og 87 mill kroner i 2010 og 2009.
- Salg av forsikringsprodukter og spareprodukter med forsikringselement for SpareBank 1 Gruppen AS for henholdsvis 286 mill kroner og 716 mill kroner i 2010 og 2009.
- Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS per 31.12.10 14.288 mill kroner
Opptjent provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i 2010 89 mill kroner
SpareBank 1 Boligkreditt AS innskudd i SpareBank 1 Nord-Norge 13 mill kroner

NOTE 33 - GARANTIER

Morbank				Konsern		
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Fordeling av garantiansvar						
712	944	1 267	Betalingsgarantier	1 267	944	712
305	275	236	Kontraktsgarantier	236	275	305
3	1	84	Lånegarantier	85	2	3
0	0	0	Garantier for skatter	0	0	0
154	254	307	Annet garantiansvar	307	257	154
26	26	26	Garanti overfor Bankenes sikringsfond	26	26	26
1 200	1 500	1 920	Sum garantiansvar	1 921	1 504	1 200
Garantier fordelt på sektor og næring						
17	18	311	Jordbruk, skogbruk, fiske, fangst og oppdrett	311	21	17
36	37	37	Utvinning av råolje og naturgass	37	37	36
90	95	76	Industri og bergverk	77	96	90
467	767	798	Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	798	767	467
166	174	168	Varehandel, hotell- og restaurantdrift	168	174	166
	93	84	Utenriks sjøfart og rørtransport	84	93	
102	97	93	Transport ellers og kommunikasjon	93	97	102
256	151	228	Finansiering, eiendomsdrift og forretningsmessig tjenesteyting	228	151	256
37	45	15	Tjenesteytende næringer ellers	15	45	37
			Kommuner			
29	23	110	Personmarked	110	23	29
1 200	1 500	1 920	Sum garantier	1 921	1 504	1 200
			Finansinstitusjoner	0	0	
1 200	1 500	1 920	Sum garantier fordelt på sektor og næring	1 921	1 504	1 200
Garantier fordelt på geografiske områder						
164	210	277	Finnmark	277	210	164
622	883	1 002	Troms inkl Svalbard	1 003	887	622
363	261	543	Nordland	543	261	363
51	146	98	Øvrige fylker	98	146	51
1 200	1 500	1 920	Sum garantier fordelt på geografiske områder	1 921	1 504	1 200

NOTE 34 - FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tabellene viser forfallstidspunktet etter balansedagen for eiendeler og forpliktelser.

Morbank

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
31.12.10						
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2 471					2 471
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 747	39				2 786
Utlån til og fordringer på kunder	8 436	379	1 799	7 056	29 056	46 726
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder					-256	-256
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder					-192	-192
Aksjer og andeler			388			388
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	0	1 644	1 296	3 211	585	6 736
Finansielle derivater	692	0	0	0	0	692
Obligasjoner - holde til forfall	0	303	528	886	101	1 818
Obligasjoner - lån og fordringer	0	94	20	2 752	122	2 988
Investeringer i konsernselskaper					358	358
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					1 820	1 820
Goodwill						0
Eiendom, anlegg og utstyr					454	454
Utsatt skattefordel					0	0
Andre eiendeler			652			652
Sum eiendeler	143 46	2 459	4 683	13 905	32 045	67 441

Forpliktelser

Gjeld til kredittinstitusjoner	491	312	137	5 161		6 101
Innskudd fra og gjeld til kunder	39 319	11	22			39 352
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	252	1 640	3 030	8 109	1 447	14 478
Finansielle derivater	483					483
Utsatt skatt	50					50
Forpliktelser ved periodeskatt						
Andre forpliktelser	575		486	22		1 083
Ansvarlig lånekapital					1 347	1 347
Sum gjeld	41 170	1 963	3 675	13 292	2 793	62 894

NOTE 34 - FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Konsern

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
---------------------	----------------	--------------------	-------------------	----------	-----------	--------

31.12.10

Eiendeler

Konter og fordringer på sentralbanker	2 501					2 501
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	754	40				794
Utlån til og fordringer på kunder	8 345	390	1 874	8 532	29 906	49 047
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder					-271	-271
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder					-200	-200
Aksjer og andeler			611			611
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	0	1 644	1 321	3 211	584	6 760
Finansielle derivater	692	0	0	0	0	692
Obligasjoner - holde til forfall	0	303	528	886	101	1 818
Obligasjoner - lån og fordringer	0	94	20	2 752	122	2 988
Investeringer i konsernselskaper					0	0
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					2 861	2 861
Goodwill	0					0
Eiendom, anlegg og utstyr					460	460
Utsatt skattefordel					0	0
Andre eiendeler			719			719
Sum eiendeler	12 293	2 471	5 073	15 381	33 585	68 780

Forpliktelser

Gjeld til kredittinstitusjoner	513	312	137	5 161		6 123
Innskudd fra og gjeld til kunder	39 319	11	22	37		39 389
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	252	1 640	3 030	8 109	1 446	14 477
Finansielle derivater	483					483
Utsatt skatt						67
Forpliktelser ved periodeskatt						
Andre forpliktelser	713		486	25		1 224
Ansvarlig lånekapital					1 347	1 347
Sum gjeld	41 280	1 963	3 675	13 332	2 793	63 110

NOTE 34 - FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Morbank

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
---------------------	----------------	--------------------	-------------------	----------	-----------	--------

31.12.09**Eiendeler**

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2 159					2 159
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	309	595	1 767			2 671
Utlån til og fordringer på kunder	7 587	460	1 630	7 209	29 545	46 431
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder				-216		-216
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder				-227		-227
Aksjer og andeler			410			410
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		319	537	1 914	52	2 822
Finansielle derivater	561					561
Obligasjoner - holde til forfall		496	576	1 712	128	2 912
Obligasjoner - lån og fordringer			136	1 386	1 635	3 157
Investeringer i konsernselskaper					248	248
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					1 586	1 586
Goodwill						0
Eiendom, anlegg og utstyr					110	110
Utsatt skattefordel			11			11
Andre eiendeler			554			554
Sum eiendeler	10 616	1 870	5 621	11 778	33 304	63 189

Forpliktelser

Gjeld til kredittinstitusjoner	2 359			4 510		6 869
Innskudd fra og gjeld til kunder	34 834		21	37		34 892
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400	1 470	3 263	8 821	208	14 162
Finansielle derivater	319					319
Utsatt skatt						0
Forpliktelser ved periodeskatt						0
Andre forpliktelser	1 010		4	78		1 092
Ansvarlig lånekapital		268		345	995	1 608
Sum gjeld	38 922	1 738	3 288	13 791	1 203	58 942

NOTE 34 - FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Konsern

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
---------------------	----------------	-----------------	----------------	----------	-----------	--------

31.12.09

Eiendeler

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2 159					2 159
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	309	595	4			908
Utlån til og fordringer på kunder	7 589	471	1 706	8 548	29 866	48 180
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder				-228		-228
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder				-238		-238
Aksjer og andeler			560			560
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		319	537	1 916	52	2 824
Finansielle derivater	561					561
Obligasjoner - holde til forfall		496	576	1 712	128	2 912
Obligasjoner - lån og fordringer			136	1 386	1 635	3 157
Investeringer i konsernselskaper						0
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					2 396	2 396
Goodwill					1	1
Eiendom, anlegg og utstyr					469	469
Utsatt skattefordel						0
Andre eiendeler			578			578
Sum eiendeler	10 618	1 881	4097	13 096	34 547	64 239

Forpliktelser

Gjeld til kredittinstitusjoner	2 358			4 510		6 868
Innskudd fra og gjeld til kunder	34 819		21	37		34 877
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400	1 470	3 263	8 821	208	14 162
Finansielle derivater	319					319
Utsatt skatt			3			3
Forpliktelser ved periodeskatt						0
Andre forpliktelser	1 127	29	4	82		1 242
Ansvarlig lånekapital		268		345	995	1 608
Sum gjeld	39 023	1 767	3 291	13 795	1 203	59 079

NOTE 34 - FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Morbank

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
---------------------	----------------	--------------------	-------------------	----------	-----------	--------

31.12.08**Eiendeler**

Kontanter og fordringer på sentralbanker	3 290					3 290
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	72	71	1 821			1 964
Utlån til og fordringer på kunder	6 052	495	3 237	7 972	31 735	49 491
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder				-191		-191
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder				-196		-196
Aksjer og andeler			239	107		346
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		1 002	125	1 224	58	2 409
Finansielle derivater	647					647
Obligasjoner - holde til forfall		407	474	2 546	175	3 602
Obligasjoner - lån og fordringer		61	20	489	168	738
Investeringer i konsernselskaper					284	284
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					1 092	1 092
Goodwill						0
Eiendom, anlegg og utstyr					126	126
Utsatt skattefordel						0
Andre eiendeler			937			937
Sum eiendeler	10 061	2 036	6 853	11 951	33 638	64 539

Forpliktelser

Gjeld til kredittinstitusjoner	729		2 034	157	800	3 720
Innskudd fra og gjeld til kunder	34 530		1	68		34 599
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	509	1 294	2 700	14 994	248	19 745
Finansielle derivater	368					368
Utsatt skatt	112					112
Forpliktelser ved periodeskatt						0
Andre forpliktelser	778		2	98		878
Ansvarlig lånekapital				916	545	1 461
Sum gjeld	37 026	1 294	4 737	16 233	1 593	60 883

NOTE 34 - FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Konsern

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
---------------------	----------------	--------------------	-------------------	----------	-----------	--------

31.12.08

Eiendeler

Kontanter og fordringer på sentralbanker	3 290					3 290
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	72	71				143
Utlån til og fordringer på kunder	6 059	511	3 028	9 197	32 473	51 268
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder				-201		-201
Gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder				-204		-204
Aksjer og andeler			239	233		472
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		1 002	125	1 224	58	2 409
Finansielle derivater	647					647
Obligasjoner - holde til forfall		407	474	2 553	175	3 609
Obligasjoner - Lån og fordringer		61	20	489	168	738
Investeringer i konsernselskaper						0
Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet					1 796	1 796
Goodwill			1			1
Eiendom, anlegg og utstyr					489	489
Utsatt skattefordel						0
Andre eiendeler			1 050			1 050
Sum eiendeler	10 068	2 052	4 937	13 291	35 159	65 507

Forpliktelser

Gjeld til kredittinstitusjoner	729		2 022	157	800	3 708
Innskudd fra og gjeld til kunder	34 503		1	68		34 572
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	509	1 294	2 700	14 994	248	19 745
Finansielle derivater	368					368
Utsatt skatt	112					112
Forpliktelser ved periodeskatt						0
Andre forpliktelser	778		207	98		1 083
Ansvarlig lånekapital				916	545	1 461
Sum gjeld	36 999	1 294	4 930	16 233	1 593	61 049

NOTE 35 - GJENVÆRENDE KONTRAKTSMESSIG LØPETID PÅ FORPLIKTELSE

Likviditetsrisiko

Analyse som viser netto utbetalinger inklusive fremtidige rentebetalinger på de ulike tidspunkter. SpareBank 1 Nord-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi, som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

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 "medium stress"-situasjon, der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet.

Banken styrer etter disse målene.

Morbank

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
2010						
Gjeld til kredittinstitusjoner	19	842	236	5 482		6 579
Innvilgede ubenyttede kreditter	4 837		1 059			5 896
Innskudd fra og gjeld til kunder	39 319	11	1	21		39 352
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 832	3 305	9 063	1 556	15 756
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		797	743	1 128	148	2 816
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		-484	-727	-594	-150	-1 955
Andre forpliktelser		476	259	31		766
Ansvarlig lånekapital		7	77	1 533		1 617
Totale forpliktelser	44 175	3 481	4 953	16 664	1 554	70 827

2009

Gjeld til kredittinstitusjoner	7	3 512	61	3 598		7 178
Innvilgede ubenyttede kreditter	4 386			1 107		5 493
Innskudd fra og gjeld til kunder	34 748	7	27	71	39	34 892
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 058	3 433	8 959	208	14 658
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		1 098	257	886	212	2 453
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		-148	-285	-603	-176	-1 212
Andre forpliktelser		399	264	108		771
Ansvarlig lånekapital		270	73	1 586		1 929
Totale forpliktelser	39 141	7 196	3 830	15 712	283	66 162

2008

Gjeld til kredittinstitusjoner	0	743	39	302	808	1 892
Innvilgede ubenyttede kreditter	5 313					5 313
Innskudd fra og gjeld til kunder	33 903	153	476	68	0	34 600
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 080	3 050	16 336	246	21 712
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0	5 815	3 107	2 019	408	11 349
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0	-5 929	-2 699	-514	-27	-9 169
Andre forpliktelser	274	0	504	100	0	878
Ansvarlig lånekapital	196	0	348	916	0	1 460
Totale forpliktelser	39 686	2 862	4 825	19 227	1 435	68 035

NOTE 35 - GJENVÆRENDE KONTRAKTSMESSIG LØPETID PÅ FORPLIKTELSER

Konsern

Beløp i mill kroner	På forespørsel	Under 3 måneder	3 - 12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
2010						
Gjeld til kredittinstitusjoner	19	842	236	5 482		6 579
Innvilgede ubenyttede kreditter	4 837		1 059			5 896
Innskudd fra og gjeld til kunder	39 356	11	1	21		39 389
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 832	3 305	9 063	1 556	15 756
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		797	743	1 128	148	2 816
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		-484	-727	-594	-150	-1 955
Andre forpliktelser		576	259	31		866
Ansvarlig lånekapital		7	77	1 533		1 617
Totale forpliktelser	44 212	3 581	4 953	16 664	1 554	70 964

2009

Gjeld til kredittinstitusjoner	7	3 512	61	3 598		7 178
Innvilgede ubenyttede kreditter	4 386			1 107		5 493
Innskudd fra og gjeld til kunder	34 733	7	27	71	39	34 877
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 058	3 433	8 959	208	14 658
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		1 098	257	886	212	2 453
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		-148	-285	-603	-176	-1 212
Andre forpliktelser		499	309	113		921
Ansvarlig lånekapital		270	73	1 586		1 929
Totale forpliktelser	39 126	7 296	3 875	15 717	283	66 297

2008

Gjeld til kredittinstitusjoner	0	743	39	302	808	1 892
Innvilgede ubenyttede kreditter	5 313					5 313
Innskudd fra og gjeld til kunder	33 876	153	476	68	0	34 573
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 080	3 050	16 336	246	21 712
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0	5 815	3 107	2 019	408	11 349
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0	-5 929	-2 699	-514	-27	-9 169
Andre forpliktelser	360	0	610	105	0	1 075
Ansvarlig lånekapital	196	0	348	916	0	1 460
Totale forpliktelser	39 745	2 862	4 931	19 232	1 435	68 205

NOTE 36 - MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTERISIKO

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.10 og fremover i tid. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på ett prosentpoeng for hele rentekurven. Det beregnes verdiendringer for alle poster på balansen når markedsrisiko knyttet

til renterisiko måles. Renterisikoen har vært lav gjennom hele 2010, og innenfor den totale rammen på 30 mill kroner fastsatt av bankens hovedstyre. Den lave eksponeringen gjør at markedsrisiko knyttet til renterisiko har liten effekt på bankens resultatutvikling.

Morbank				Konsern				
Sensitivitet på netto rentekost			Beløp i mill kroner	Endring i basispunkter	Sensitivitet på netto rentekost			
31.12.08	31.12.09	31.12.10			31.12.10	31.12.09	31.12.08	
Valuta								
7,54	1,80	3,79	NOK	+100	3,79	1,80	7,54	
-0,27	-0,28	-0,25	Valuta	+100	-0,25	-0,28	-0,27	

NOTE 37 - MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTARISIKO

Valutarisiko måles som netto valutaeksponering innenfor hver enkelt valutasort der long- og shortposisjoner motregnes. Valutarisikoen har gjennom året vært lav, og innenfor de totale rammene fastsatt av bankens hovedstyre.

Morbank				Konsern		
Netto valutaeksponering NOK				Netto valutaeksponering NOK		
2008	2009	2010	Beløp i mill kroner	2010	2009	2008
Valuta						
6,8	-3,2	-0,2	EUR	-0,2	-3,2	6,8
14,8	25,2	28,5	USD	28,5	25,2	14,8
1,7	0,5	178,6	DKK	178,6	0,5	1,7
104,3	83,1	127,1	RUB	82,1	83,1	104,3
7,1	5,5	2,5	Andre	2,5	5,5	7,1
134,7	111,1	336,5	Sum	291,5	111,1	134,7
50	50	50	Total valutaramme	50	50	50
40	40	40	Total per valuta	40	40	40
4,0	3,3	10,1	Resultateffekt ved 3 prosentpoeng endring	6,2	3,3	4,0

NOTE 38 - KAPITALDEKNING

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 01.01.07 (Basel II - EUs nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank 1 Nord-Norge har fått tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder IRB (Internal Rating Based Approach) fra 01.01.07.

Dette vil gjøre det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad vil samsvare med risikoen i underliggende porteføljer. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Overgangsregler ble gitt i ny forskrift fra Finanstilsynet hvor IRB-banker først ville få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav i 2010. Frem til 2010 har bankene rapportert parallellt, både etter gammel kapitalberegning og Basel II. I perioden 2007 til 2010 tillot man en årlig reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag med i forhold til beregning etter gammel metode (såkalt korreksjon for "gulv"). Finanstilsynet vedtok 21.12.09 at denne overgangsordningen skal fungere ut 2011. Beregningsgrunnlaget i 2010 utgjør dermed 80% av beregnet grunnlag etter Basel I-regelverket, såfremt ikke grunnlaget beregnet etter IRB er lavere.

Morbank				Konsern		
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Ansvarlig kapital						
Kjernekapital						
896	896	896	Eierkapital	896	896	896
123	123	123	Overkursfond	123	123	123
2 219	2 624	2 829	Sparebankens Fond	2 829	2 724	2 314
277	471	566	Utjevningfond	566	471	277
135	133	133	Gavefond	133	133	133
6	0	0	Fond for urealiserte gevinster	-2		6
0	0	0	Annen egenkapital	1 121	810	703
3 656	4 247	4 547	Balanseført egenkapital eksklusive minoritetsinteresser	5 666	5 157	4 452
-54	-121	-103	Frdrag for avsatt utbytte	-103	-121	-54
0	0	0	Frdrag for fond for urealiserte gevinster	46	37	-3
0	0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	-18	12	40
421	346	353	Fondsobligasjon	473	402	461
0	-11	0	Frdrag for utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-20	-26	-1
-471	-351	-353	Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50 %)	0	0	-9
-80	-80	-93	Frdrag for forventet tap utover regnskapsmessige avsetninger (50 %)	-86	-86	-71
0	0	0	Kapitaldekningsreserve (50 %)	-624	-529	-648
3 472	4 030	4 351	Kjernekapital	5 334	4 846	4 167
Tilleggskapital						
0	0	0	Evigvarende ansvarlig kapital	0	0	0
1 039	1 262	995	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 225	1 544	1 279
-471	-351	-353	Frdrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50 %)	0	0	-9
-80	-80	-93	Frdrag for forventet tap utover regnskapsmessige avsetninger (50 %)	-86	-86	-71
0	0	0	Kapitaldekningsreserve (50 %)	-624	-529	-648
488	831	549	Tilleggskapital	515	929	551
3 960	4 861	4 900	Ansvarlig kapital	5 849	5 775	4 718

NOTE 38 - KAPITALDEKNING

Morbank				Konsern		
31.12.08	31.12.09	31.12.10	Beløp i mill kroner	31.12.10	31.12.09	31.12.08
Risikovektet beregningsgrunnlag						
20 238	22 725	24 431	Kredittrisiko IRB	23 000	22 025	20 238
6 913	6 088	7 593	Kredittrisiko unntatt IRB (Standardmetoden)	18 650	17 025	16 600
27 151	28 813	32 024	Sum kredittrisiko	41 650	39 050	36 838
538	688	1 625	Gjeldsrisiko	1 575	625	538
563	513	242	Egenkapitalrisiko (Markedsrisiko)	575	738	688
0	0	213	Valutarisiko	213	0	0
2 950	2675	3 022	Operasjonell risiko (Basismetoden)	3 550	2 838	3 537
-942	-703	-704	Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (100 %)	0	0	0
-160	-160	-186	Fradrag for forventet tap utover regnskapsmessige avsetninger (100 %)	-177	-167	-42
0	0	0	Kapitaldekningsreserve (100 %)	-1 248	-1 058	-1 296
30 100	31 826	36 236	Totalt risikovektet beregningsgrunnlag IRB	46 138	42 026	40 263
5 713	0	0	Overgangsordning - tillegg i forhold til "gulv" etter Basel I	2 825	3 213	4 388
35 813	31 826	36 236	Risikovektet beregningsgrunnlag	48 963	45 239	44 651
10,0 %	20,0 %	20,0 %	Korreksjon andel "gulv" etter Basel I	20,0 %	20,0 %	10,0 %
Minimum kapitalkrav etter Basel II						
351	342	801	Engasjement med spesialiserte foretak	801	342	351
890	994	591	Engasjement med øvrige foretak	596	1 086	890
20	17	15	Engasjement med SMB (små og mellomstore bedrifter)	17	17	20
310	275	281	Engasjement med personer	393	275	310
48	39	32	Øvrige engasjement med personer	33	42	48
0	151	234	Egenkapitalposisjoner omklassifisert til lån og fordringer	0	0	0
1 619	1 818	1 954	Sum kredittrisiko IRB	1 840	1 762	1 619
553	487	607	Engasjement unntatt IRB (Standardmetoden)	1 492	1 362	1 328
2 172	2 305	2 561	Sum kredittrisiko	3 332	3 124	2 947
43	55	130	Gjeldsrisiko	126	50	43
45	41	19	Egenkapitalrisiko (Markedsrisiko)	46	59	55
0	0	17	Valutarisiko	17	0	0
236	214	242	Operasjonell risiko	284	227	283
457	0	0	Overgangsordning	226	257	351
-88	-69	-71	Fradrag i kapitalkravet	-114	-98	-107
2 865	2 546	2 898	Minimumskrav ansvarlig kapital	3 917	3 619	3 572
9,68 %	12,66 %	12,01 %	Kjernekapitaldekning	10,90 %	10,71 %	9,33 %
1,36 %	2,61 %	1,52 %	Tilleggskapitaldekning	1,05 %	2,05 %	1,23 %
11,04 %	15,27 %	13,53 %	Kapitaldekning	11,95 %	12,76 %	10,56 %

NOTE 39 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Eierandelskapitalen er på 895.603.650 kroner fordelt på 17.912.073 egenkapitalbevis, hvert pålydende 50 kroner. Per 31.12.10 var det 8.156 egenkapitalbevisiere (8.207 per 31.12.09).

Utvikling i bankens eierandelskapital og antall egenkapitalbevis

År	Endring	Endring i eierandelskapital	Total eierandelskapital	Antall egenkapitalbevis
1999			649 248 699	6 492 486
2000	Ansatt emisjon	10 453 101	659 701 800	6 597 018
2001			659 701 800	6 597 018
2002			659 701 800	6 597 018
2003			659 701 800	6 597 018
2004			659 701 800	6 597 018
2005	Fondsemissjon	131 940 500	791 642 200	7 916 422
2005	Splitt		791 642 200	15 832 844
2006			791 642 200	15 832 844
2007	Utbytteemisjon	49 055 400	840 697 600	16 813 952
2008	Utbytteemisjon	54 906 050	895 603 650	17 912 073
2009			895 603 650	17 912 073
2010			895 603 650	17 912 073

De 20 største egenkapitalbevisierne

Eier	Antall egenkapitalbevis	Andel
Pareto Aksjer Norge	1 057 473	5,77 %
Pareto Aktiv	471 960	2,92 %
MP Pensjon	418 279	2,34 %
Frank Mohn AS	381 362	2,13 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	319 126	1,78 %
Citibank N.A.New York	283 588	1,59 %
Nordea Bank Norge ASA	280 000	1,34 %
Framo Development AS	238 798	1,33 %
Sparebanken Rogalands Pensjonskasse	220 081	1,19 %
Pareto Verdipapirfond	203 948	0,96 %
Forsvarets Personellservice	174 334	0,92 %
Karl Ditlefsen	154 359	0,86 %
Sparebankstiftelsen DnB NOR	153 478	0,86 %
Trond Mohn	143 279	0,80 %
Fred Olsen & Co.'s Pensjonskasse	121 787	0,78 %
Troms Kraft Invest AS	115 113	0,78 %
Ringerikes Sparebank	113 741	0,68 %
Terra Utbytte Verdipapirfond	112 734	0,68 %
Taj Holding AS	100 000	0,66 %
Tromstrygd	97 000	0,64 %

20 største eiere	5 160 440	28,81 %
Øvrige eiere	12 751 633	71,19 %

Utstedte egenkapitalbevis	17 912 073	100,00 %
----------------------------------	-------------------	-----------------

NOTE 39 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Eierandelsbrøk

Resultat for regnskapsåret fordeles mellom eierne og banken i henhold til eierandelsbrøk fastsatt per 01.01., justert for eventuelle emisjoner i regnskapsåret.

Morbank

Beløp i tusen kroner	01.01.11	01.01.10	01.01.09
Eierandelskapital	895 604	895 604	895 604
Overkursfond	123 525	123 525	123 525
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	451 021	319 892	218 193
A. Sum egenkapitalbeveiseiernes kapital	1 470 150	1 339 021	1 237 322
Sparebankens fond eksklusiv fond for urealiserte gevinster	2 653 021	2 404 520	2 211 670
Gavefond	132 955	132 955	132 955
B. Sum samfunnseid kapital	2 785 976	2 537 475	2 344 625
Egenkapital eksklusiv utbytte og fond for urealiserte gevinster	4 256 126	3 876 496	3 581 947
Eierandelsbrøk (A/ (A+B))	34,54 %	34,54 %	34,54 %

NOTE 40 - OPPKJØP AV VIRKSOMHETER/FUSJONER

North-West 1 Alliance Bank (Russland)

SpareBank 1 Nord-Norge åpnet i september 2010 bankvirksomhet i Russland gjennom North-West 1 Alliance Bank. Hovedkontoret ligger i St. Petersburg med filial i Murmansk.

SpareBank 1 Nord-Norge eier 75 % av aksjene, mens de øvrige 25 % av aksjene eies av Bank Tavrichesky i St. Petersburg. SpareBank 1 Nord-Norge eier 10 % av aksjene i Bank Tavrichesky, som også er bankens samarbeidspartner i Russland.

Kostpris for aksjeposten i North-West 1 Alliance Bank var 34 mill kroner.

I konsernregnskapet fremkommer en immateriell merverdi på 21 mill kroner knyttet til russiske lisenser ved oppkjøpet.

Eiendomsdrift AS

Det heleide datterselskapet Eiendomsdrift AS, og all virksomhet i selskapet, ble fusjonert inn i morbanken med regnskapsmessig virkning fra 01.01.10. Fusjonen ble gjennomført i henhold til de IFRS regler som gjelder for mor-datterfusjoner, til kontinuitet.

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA (tidligere SpareBank 1 Nord-Norge Securities ASA) er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Nord-Norge. All virksomhet i datterselskapet, med unntak av aktiv forvaltning, ble fusjonert inn i morbanken med rengkspasmessig virkning fra 01.07.10. Også denne fusjonen ble gjennomført i henhold til de IFRS regler som gjelder for mor-datterfusjoner, til kontinuitet.

NOTE 41 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er foreslått å dele ut kontantutbytte på 103 mill kroner av årets resultat til egenkapitalbeveiseierne i SpareBank 1 Nord-Norge (morbank). Forslaget er ikke vedtatt per balansedagen, og er derfor ikke balanseført som gjeld på balansedagen, men ligger fortsatt som en del av utjevningsfondet.

Tilsvarende er det foreslått 153 mill kroner for utdeling til samfunnsnyttige formål, og å gi konsernbidrag til heleid datterselskap med 43 mill kroner. Dette ligger også fortsatt som en del av egenkapitalen inntil vedtak fra Representantskapet foreligger.

Hovedstyret i SpareBank 1 Nord-Norge foreslår at bankens representantskap fatter vedtak om fondsemisjon gjennom

overføring av 300 mill kroner fra bankens utjevningsfond til eierandelskapitalen. Dette medfører utstedelse av 5.970.691 nye EK-bevis á 50 kroner ved at 3 gamle EK-bevis gir rett til ett nytt EK-bevis (fribevis).

Det vil videre fremmes forslag om at det etter gjennomføringen av fondsemisjonen gjøres en splitt av EK-bevisets pålydende i to. Nytt pålydende per EK-bevis blir 25 kroner. Endelig beslutning om ovennevnte vil skje i representantskapsmøte 29.03.11. Dato for den praktiske gjennomføringen av fondsemisjonen og splitten er avhengig av tidspunkt for godkjenning av vedtektsendring og registrering i VPS og foretaksregisteret. Det vil sendes børsmelding om dato for fondsemisjonen og splitten, når dette er klart.

ÅRSREGNSKAP KONSERN - RESULTATANALYSE

Beløp i mill kroner						I % av gjennomsnittlig forvaltning				
	31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07	31.12.06	31.12.10	31.12.09	31.12.08	31.12.07	31.12.06
Fra resultatregnskapet										
Renteinntekter	2 549	2 763	4 334	3 250	2 215	3,85 %	4,24 %	7,07 %	5,61 %	4,32 %
Rentekostnader	1 420	1 590	3 014	2 044	1 118	2,14 %	2,44 %	4,92 %	3,53 %	2,18 %
Netto renteinntekter	1 129	1 173	1 320	1 206	1 097	1,70 %	1,80 %	2,15 %	2,08 %	2,14 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	294	304	293	242	173	0,44 %	0,47 %	0,48 %	0,42 %	0,34 %
Provisjonsinntekter	590	526	478	502	427	0,89 %	0,81 %	0,78 %	0,87 %	0,83 %
Provisjonskostnader	85	88	84	65	65	0,13 %	0,14 %	0,14 %	0,11 %	0,13 %
Netto gevinst/ tap på verdipapirer og valuta	110	220	-377	-41	95	0,17 %	0,34 %	-0,62 %	-0,07 %	0,19 %
Andre driftsinntekter	8	24	17	28	80	0,01 %	0,04 %	0,03 %	0,05 %	0,16 %
Dekningsbidrag	2 046	2 159	1 647	1 872	1 807	3,09 %	3,31 %	2,69 %	3,23 %	3,53 %
Lønn og generelle administrasjonskostnader	758	792	767	766	710	1,14 %	1,22 %	1,25 %	1,32 %	1,39 %
Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	45	49	62	55	49	0,07 %	0,08 %	0,10 %	0,09 %	0,10 %
Andre driftskostnader	154	131	142	141	119	0,23 %	0,20 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %
Resultat før tap	1 089	1 187	676	910	929	1,64 %	1,82 %	1,10 %	1,58 %	1,81 %
Tap på utlån og garantier	87	185	183	17	-43	0,13 %	0,28 %	0,30 %	0,03 %	-0,08 %
Resultat før skatt	1 002	1 002	493	893	972	1,51 %	1,54 %	0,80 %	1,55 %	1,90 %
Skatt på ordinært resultat	186	143	143	186	205	0,28 %	0,22 %	0,23 %	0,33 %	0,40 %
Resultat for regnskapsåret	816	859	350	707	767	1,23 %	1,32 %	0,57 %	1,22 %	1,50 %
Minoritetsinteresser	0	1	2	4	5	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Majoritetsinteresser	816	858	348	703	762	1,23 %	1,32 %	0,57 %	1,21 %	1,49 %

STYREERKLÆRING

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge – Erklæring fra styret og administrerende direktør

Hovedstyret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og det sammendratte konsoliderte årsregnskapet for SpareBank 1 Nord-Norge per 31. desember 2010 og for regnskapsåret 2010, inklusive sammendratte konsoliderte sammenligningstall per 31. desember 2009 og for regnskapsåret 2009.

Årsrapporten er etter vår beste overbevisning avlagt i overensstemmelse med kravene i IAS som er godkjent av EU, samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter vår beste overbevisning er årsregnskapet 2010 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31. desember 2010 og 31. desember 2009. Etter vår beste overbevisning gir videre årsberetningen en rettviseende

- oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.
- beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 1. mars 2011

Hovedstyret i SpareBank 1 Nord-Norge


Kjell Olav Pettersen


Erik Sture Larre jr.


Roar Dons


Elisabeth Johansen


Anita Persen


Pål A. Pedersen


Ann-Christine Nybacka


Vivi Ann Pedersen


Hans Olav Karde
(administrerende direktør)

Kontrollkomiteens uttalelse til regnskapet for 2010

Kontrollkomiteen i SpareBank 1 Nord-Norge har i driftsåret 2010 utført sitt verv i medhold av sparebanklovens § 13 og gjeldende instruks for kontrollkomiteen. Komiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet har vært drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter og andre bestemmelser banken plikter å rette seg etter.

Kontrollkomiteen har gjennomgått årsregnskap, årsberetning og revisors beretning, uten at dette gir foranledning til merknader. Kontrollkomiteen finner styrets vurdering av bankens økonomiske stilling dekkende, og vil tilrå at det fremlagte årsregnskap og årsberetning fastsettes som årsoppgjør 2010 for SpareBank 1 Nord-Norge.

Tromsø, den 3. mars 2011


Per Christiansen
(leder)


Dag Norvang


Rigmor Abel


Kåre Brynjulfsen

REVISJONSBERETNING



KPMG AS
Storgata 70
Postboks 6262
N-9292 Tromsø

Telephone +47 04063
Fax +47 77 64 30 10
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til representantskapsmøtet i SpareBank 1 Nord-Norge

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Nord-Norge, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskaps- og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap og oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og administrerende direktørs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende direktør er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og administrerende direktør finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav, og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige, og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av bankens og konsernet SpareBank 1 Nord-Norge's finansielle stilling per 31. desember 2010 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Offices in:

Oslo	Hamar	Sandefjord
Alesund	Haugesund	Sandnessjøen
Bergen	Kristiansund	Savanger
Bodo	Larvik	Sør
Elverum	Molde	Tromsø
Finnøy	Molde	Trondheim
Gjøvik	Narvik	Tvedestrand
	Rovik	Ålesund

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statssertifiserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisjonsforening



*Revisors beretning
Sparebank 1 Nord-Norge*

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Tromsø, 4. mars 2011
KPMG AS


Stig Tore Richardsen
Statsautorisert revisor



London



New York



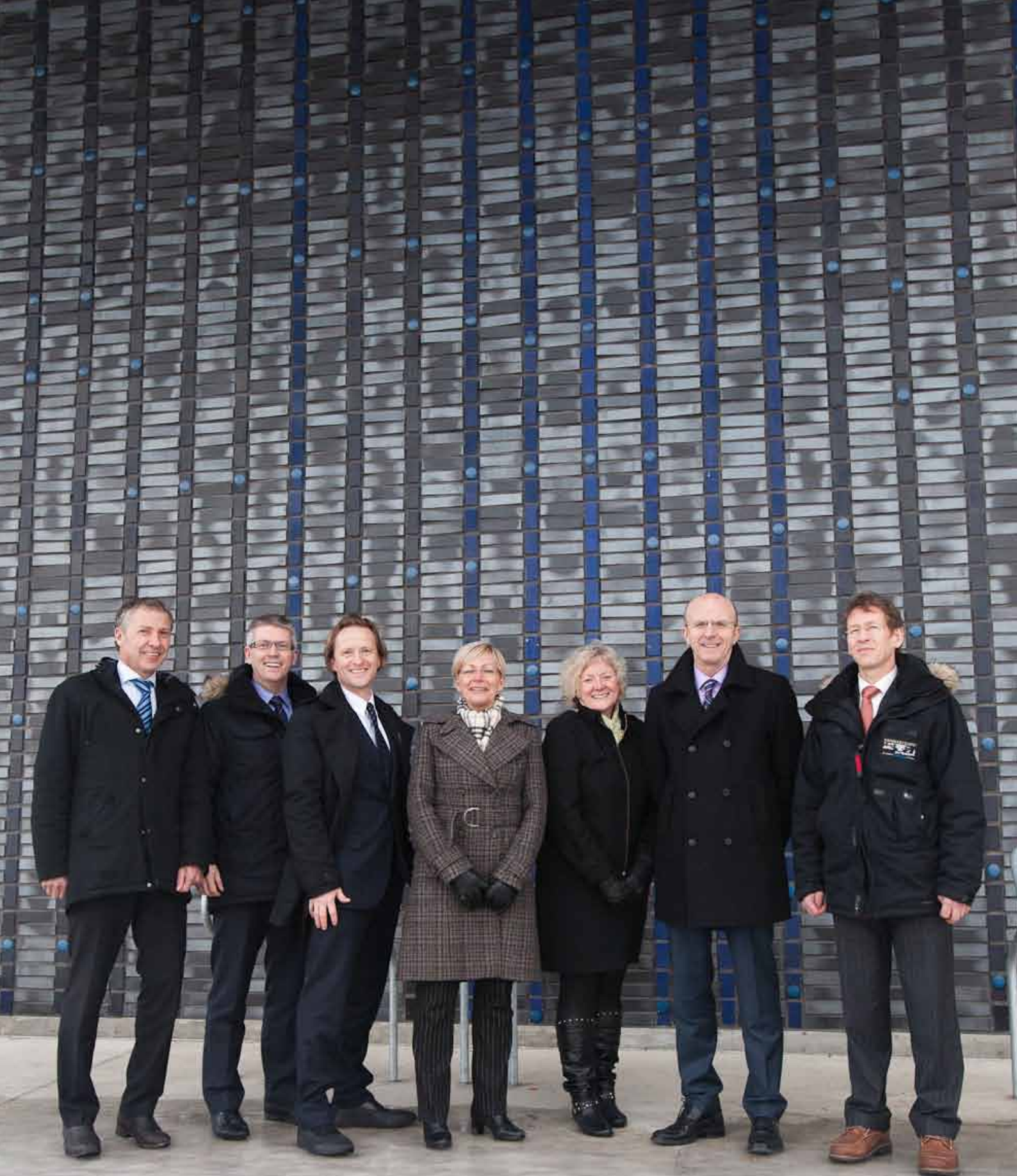
Tromsø





Virksomheten

SpareBank 1 Nord-Norges prinsipper for eierstyring og selskapsledelse skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning, og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir realisert og nådd. Banken følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)".



Fra venstre:
Oddmund Åsen, Geir Andreassen,
Stig-Arne Engen, Liv B. Ulriksen,
Elisabeth Utheim, Hans Olav Karde
og Rolf Eigil Bygdnes.

SpareBank 1 Nord-Norges konsernledelse

Administrerende direktør

Hans Olav Karde

Utdannelse: Cand. oecon.

Erfaring:

- Konsulent i kommunaldepartementet, distriktsutbyggingsavd.
- Økonomikonsulent i Lenvik kommune
- Skole- og sosialrådmann i Tromsø kommune
- Finansrådmann i Harstad kommune
- Banksjef personmarked i Tromsø Sparebank
- Adm. dir. i SpareBank 1 Nord-Norge siden 1989

Viseadministrerende direktør

Oddmund Åsen

Utdannelse: Siviløkonom, MBA i strategisk ledelse

Erfaring:

- Økonomisjef ved Nordland psykiatriske sykehus
- Økonomisjef i Nordland fylkeskommune
- Finanssjef i Sparebanken Nordland
- SpareBank 1 Nord-Norge:
 - Regionbanksjef Salten/Helgeland
 - Banksjef næring, Tromsø
 - Viseadm. dir. siden 1996

Konserndirektør finans

Rolf Eigil Bygdnes

Utdannelse: Siviløkonom og MBA

Erfaring:

- Soussjef/ass. banksjef Sparebanken Nord
- Økonomidirektør i A/L Håko, Tromsø
- Økonomisjef/prosjektleder, Barlinthaug Gruppen
- Adm. dir. i NORFICO
- Foreleser ved Handelshøyskolen BI
- SpareBank 1 Nord-Norge
 - Ass. regionbanksjef, Tromsø
 - Adm. dir. SpareBank 1 Securities
 - Konserndirektør finans siden 2004

Konserndirektør bedrifts- og personmarked Troms

Liv B. Ulriksen

Utdannelse: Fiskerikandidat med hovedfag i økonomi

Erfaring:

- SpareBank 1 Nord-Norge:
 - Bedriftsrådgiver i storkundeavdelingen
 - Banksjef konsernkundeavdelingen
- Assisterende direktør i Fiskeriforskning
- Direktør for forretningsområdet Marin i Nofima
- Konserndirektør i SpareBank 1 Nord-Norge siden 2008

Konserndirektør interne støttefunksjoner

Elisabeth Utheim

Utdannelse: Cand. polit.

Erfaring:

- Prosjektleder i Vadsø kommune
- Prosjektleder og førstekonsulent ved Universitetet i Tromsø
- Personal- og organisasjonssjef i Hammerfest kommune
- Konserndirektør i SpareBank 1 Nord-Norge fra 2005

Kommunikasjonsdirektør

Stig-Arne Engen

Utdannelse: Siviløkonom

Erfaring:

- Prosjektleder i et bedriftsutviklingsprosjekt i Kleber AS
- Økonomi- og markedsansvarlig i Kleber AS
- Foreleser for Folkeuniversitetet i Bardu og Målselv
- SpareBank 1 Nord-Norge
 - Rådgiver
 - P-banksjef region Midt-Troms
 - Regionbanksjef region Midt-Troms
 - Konserndirektør privatmarked
 - Kommunikasjonsdirektør siden 2010

Konserndirektør risikostyring og compliance

Geir Andreassen

Utdannelse: Bachelor i revisjonsfag

Erfaring:

- Revisor i Noraudit Harstad
- Fagsjef regnskap i Tromsø Sparebank
- Intern revisjonssjef i Sparebanken Nord
- SpareBank 1 Nord-Norge
 - Konsernbanksjef økonomi/regnskap
 - Konserndirektør risikostyring og compliance siden 2007



Bak fra venstre: Roar Dons, Elisabeth Johansen, Pål A. Pedersen, Gunnar Kristiansen, Oddmund Åsen, Vivi Ann Pedersen, Hans Olav Karde.
Foran fra venstre: Anita Persen, Kjell Olav Pettersen, Ann-Christine Nybacka, Erik Sture Larre Jr.

SpareBank 1 Nord-Norges hovedstyre

Styreleder

Kjell Olav Pettersen

Utdannelse: diplomøkonom i bankfag
 Stilling: adm. direktør i Coop Nord SA

Erfaring:

- Tromsbanken AS:
 - banksjef, økonomisjef m.m.
- Distriktsbanksjef Fokus Bank ASA
- Adm. direktør i Tromsø Idrettslag
- Adm. direktør i Coop Nord SA

Nestleder

Erik Sture Larre jr.

Utdannelse: bygnings- og maskiningeniør
 Stilling: daglig leder

Erfaring:

- Prosjektleder byggerehabilitering
- Eiendomsdrift Tonsenhagen Forretningssentrum AS og Larre Eiendom AS

Styremedlem

Roar Dons

Utdannelse: Master of Management (MMM) BI Oslo. Fysioterapi og Spesialist Manuell Terapi.
 Stilling: forretningsutvikler og investor

Erfaring:

- Praksis innenfor Manuell Terapi og Fysioterapi
- Adm.direktør i A/S Pellerin
- Styrevern i ulike bransjer
- Styremedlem og eier i A/S Pellerin
- Deltaker og utvikler innenfor områdene kultur, næringseiendom og innovasjon/ledelse

Styremedlem

Elisabeth Johansen

Utdannelse: siviløkonom og bachelorgrad i historie
 Stilling: forlegger i Orkana forlag as

Erfaring:

- Personalledelse og organisasjon A/L Friogrill, Trondheim
- Daglig leder J.M. Johansen AS, Stamsund
- Forlegger og styreleder i Orkana forlag AS
- Gründer innen div. kulturbasert næringsvirksomhet
- Frilansjournalist

Styremedlem

Ann-Christine Nybacka

Utdannelse: Handelshøgskolan i Helsingfors,
Norges Handelshøyskole
Stilling: avdelingsdirektør Brønnøysundregistrene

Erfaring:

- Finansrådgiver Stockhouse Finance AB
- Rådgiver Föreningsbanken
- Økonomisjef og administrativ sjef LKAB hamn
- Financial controller SCA Munksund
- Logistikkisjef SCA Munksund
- Avdelingsdirektør Brønnøysundregistrene

Styremedlem

Pål Andreas Pedersen

Utdannelse: Cand. oecon. og Dr. polit, Universitetet i Oslo
Stilling: rektor ved Universitetet i Nordland siden august 2007

Erfaring:

- Professor i samfunnsøkonomi, Handelshøgskolen i Bodø, Universitetet i Nordland siden 1988
- Gjeste professor ved University of Kent i Canterbury, UK, 2000-01
- Dekan ved Handelshøgskolen i Bodø, 2003-2007

Styremedlem

Anita Persen

Utdannelse: Pedagog/BI-utdannet
Stilling: adm. direktør Finnmark Kontorservice

Erfaring:

- Adm. direktør Studentsamskipnaden i Finnmark (SIF)
- Styreleder/barnehageleder Studentsamskipnaden i Finnmark (SIF)
- Spesialpedagog Karasjok kommune/Finnmark Fylkeskommune

Ansattevalgt medlem

Vivi Ann Pedersen

Utdannelse: Bankutdannet
Stilling: tillitsvalgt i SpareBank 1 Nord-Norge

Erfaring:

- SpareBank 1 Nord-Norge:
 - Saksbehandler Innskuddsavdelingen
 - Gjeldsrådgiver inkassoavdelingen
 - Regiontillitsvalgt i region Troms
 - Hovedtillitsvalgt/konserntillitsvalgt i Finansforbundet i SNN

Ansattevalgt varamedlem

Gunnar Kristiansen

Utdannelse: Bankakademiet
Stilling: tillitsvalgt i SpareBank 1 Nord-Norge

Erfaring:

- SpareBank 1 Nord-Norge:
 - saksbehandler regnskap
 - ansvarlig inkassoavdelingen Vesterålen
 - regiontillitsvalgt Vesterålen
 - konserntillitsvalgt for Finansforbundet

Styrende organer

Representantskapet

Rådmann Jan-Hugo Sørensen, Hansnes (leder)

Styreleder Kjell Kræmer, Tromsø (nestleder)

Innskytervalgte medlemmer

Advokat Cecilie Lysjø Jacobsen, Hammerfest

Næringsdrivende Harald Erik Johannessen, Storslett

Selvst. næringsdrivende Reidun Kristiansen Flakstad, Gryllefjord

Rådmann Jan-Hugo Sørensen, Hansnes

Fiskerikandidat Line Mikkelsen, Tromsø

Adm. direktør Erling Stene Martinsen, Storslett

Student Tone Marie Myklevoll, Tromsø

Siviløkonom Hanne Sofie Åsen, Bodø

Daglig leder Trine Stenvold, Fauske

Nærings- og kultursjef Kari Ann Olsen Lind, Stokmarknes

Juridisk seniorrådgiver Charlotte Ringkjøb, Bodø

Personalkonsulent Britt Dahlberg, Bårdø

Innskytervalgte varamedlemmer

Ordfører Aina Willumsen, Træna

Rådmann Bjørn Atle Hansen, Alta

Direktør Hugo Thode Hansen, Harstad

Adm. direktør Odd Willy Karlsen, Narvik

Innkjøpsansvarlig Thone Bjørklund, Hammerfest

Anders J. H. Eira, Kautokeino

Fylkestingsvalgte medlemmer

Sissel Brufors Jensen, Andfiskå

Statslos/sjøkaptein Dagfinn Henrik Olsen, Lødingen

Avd. leder Tor Zachariassen, Tromsø

Ole Simonsen, Alta

Fylkestingsvalgte varamedlemmer

Fisker Steinar Friis, Ramberg

Næringsmegler Kai Henriksen, Mo i Rana

Gruppe- og komitéleder Ellen Øseth, Tromsø

Magnhild Mathisen, Varangerbotn

Egenkapitalbevisievalgte medlemmer

Styreleder Kjell Kræmer, Tromsø

Direktør Svein Brustad, Hvalstad

Advokat Erik Sture Larre, Oslo

Adm. direktør Frode Helgerud, Oslo

Adm. direktør Terje Vareberg, Stavanger

Adm. direktør Trond Mohn, Paradis

Ordfører Odd Fygle, Bodø

Kommunalsjef Asbjørg Jensvoll Strøm, Finnsnes

Øk.ansvarlig Bente Evensen, Tromsø

Konsernsjef Oddbjørn Schei, Tromsø

Kunstner Berit Berg, Tromsø

Kjøpmann Herman Mehren, Oslo

Daglig leder Ole Ovesen, Sørreisa

Optiker Sissel Ditlefsen, Tromsø

Kunsthåndverker Marie M. Fangel, Tromsø

Finansanalytiker Tom Rømer Svendsen, Oslo

Egenkapitalbevisievalgte varamedlemmer

Direktør Odd Erik Hansen, Tromsø

Seniorforsker Toril Ringholm, Tromsø

Direktør Trygve Myrvang, Tromsø

Student Ane Kristine Røger, Stokmarknes

Prosjektleder Stig Vonka, Harstad

Kontorleder Jorhill Andreassen, Silsand

Lærer Britt Bergheim, Botnhamn

Direktør Stein Kristiansen, Jakobsli

Ansattevalgte medlemmer

Hovedverneombud May Britt Nilsen, Sørkjosen

Rådgiver Bodil Hanssen, Steigen

Rådgiver Inger M. Løkken, Stokmarknes

Seniorkonsulent Kristin Langseth, Harstad

Rådgiver Ann Kathrina Langaune, Bardufoss

Seniorrådgiver Einar Frøfjord, Tromsø

Fagsjef Frode Pedersen, Tromsø

Innkjøpsjef Øyvind Pallesen, Tromsø

Ansattevalgte varamedlemmer

Rådgiver Ann Kirsén Larsen, Tromsø

Seniorkonsulent Else Utby, Bodø

Seniorrådgiver Frode Anderssen, Stokmarknes

Sekretær Bjørg Bangsund, Hammerfest

Rådgiver Ole Harald Salomonsen, Hammerfest

Seniorrådgiver Linn Knudsen, Alta

Seniorrådgiver Asbjørn Hopland, Hamarøy

Representantskapets valgkomité

Medlemmer

Rådmann Jan-Hugo Sørensen, Hansnes (leder) - innskytervalg

Advokat Erik Sture Larre, Oslo - egenkap.eievalgt

Sissel Brufors Jensen, Andfiskå - fylkestingsvalg

Rådgiver Inger M. Løkken, Stokmarknes - ansattevalg

Varamedlemmer

Nær.drivende Reidun Kr. Flakstad, Gryllefjord - innskytervalg

Styreleder Kjell Kræmer, Tromsø - egenkap.eievalgt

Avd. Leder Tor Zachariassen, Tromsø - fylkestingsvalg

Seniorkonsulent Kristin Langseth, Harstad - ansattevalg

Innskyternes valgkomité

Medlemmer

Rådmann Jan-Hugo Sørensen, Hansnes (leder)

Juridisk seniorrådgiver Charlotte Ringkjøb, Bodø

Advokat Cecilie Lysjø Jacobsen, Hammerfest

Varamedlemmer

Nær.drivende Reidun Kr. Flakstad, Gryllefjord

Student Tone Marie Myklevoll, Tromsø

Nær.drivende Harald Erik Johannessen, Storslett

Egenkapitalbeviseiernes valgkomité

Medlemmer

Advokat Erik Sture Larre, Oslo (leder)
Styreleder Kjell Kræmer, Tromsø
Kunsthåndverker Marie M. Fangel, Tromsø

Varamedlemmer

Adm. direktør Trond Mohn, Paradis
Øk. ansvarlig Bente Evensen, Tromsø
Kommunalsjef Asbjørg Jensvoll Strøm, Finnsnes

Kontrollkomiteen

Medlemmer

Professor Per Christiansen, Tromsø (leder)
Disponent Dag Norvang, Tromsø
Miljødirektør Rigmor Abel, Tromsø

Fast møtende varamedlem

Konsulent Kåre Brynjulfsen, Silsand

Hovedstyret

Medlemmer

Adm. direktør Kjell Olav Pettersen, Tromsø (leder)
Ingeniør Erik Sture Larre jr., Oslo (nestleder)
Forlegger Elisabeth Johansen, Stamsund
Forretningsutvikler Roar Dons, Tromsø
Professor Pål Andreas Pedersen, Bodø
Avd. direktør Ann-Christine Nybacka, Brønnøysund
Hovedtillitsvalgt Vivi Ann Pedersen, Tromsø - ansattevalgt
Direktør Anita Persen, Alta

Varamedlemmer

Fabrikkdirektør Wenche E. Olsen, Glomfjord
Typograf Ann-Sissel Emaus, Burfjord
Tillitsvalgt Gunnar Kristiansen, Sortland - ansattevalgt
Tillitsvalgt Trude Jakobsen, Tromsø - ansattevalgt

Kompensasjonsutvalg

Adm. direktør Kjell Olav Pettersen, Tromsø
Ingeniør Erik Sture Larre jr., Oslo
Forlegger Elisabeth Johansen, Stamsund

Revisjonsutvalg

Ingeniør Erik Sture Larre jr., Oslo
Avd. direktør Ann-Christine Nybacka, Brønnøysund
Professor Pål Andreas Pedersen, Bodø

Regionstyre Helgeland

Medlemmer

Sivilingeniør Stig Roald Frammarsvik, Mo i Rana (leder)
Prosjektanalytiker Sonja Djønne, Mo i Rana (nestleder)
Daglig leder Brynjør Kroknes, Brønnøysund
Daglig leder Nina Rødahl Friis, Nesna
Daglig leder Ole Kristian Jenssen, Mosjøen
Tillitsvalgt Christian Stavøy, Sandnessjøen - ansattevalgt

Varamedlemmer

Advokat Toril Valla, Korgen
Daglig leder Jann Sandøy, Nesna
Tillitsvalgt Arnold Sjøteig, Mo i Rana - ansattevalgt
Tillitsvalgt Wenche Solli, Mosjøen - ansattevalgt

Regionstyre Salten

Medlemmer

Daglig leder Trond Sigurd Tørdal, Bodø (leder)
Direktør Bente Larsen, Bodø (nestleder)
Daglig leder Malin Arntzen, Rødøy
Økonomisjef Ove Sør Dahl, Straumen
Næringsdrivende Alf Mangor Johannessen, Bodø
Tillitsvalgt Gunn Helen Kristensen, Rognan - ansattevalgt

Varamedlemmer

Distriktssekretær Rita Lekang, Bodø
Daglig leder Stein Valle, Hamarøy
Tillitsvalgt Anna Jacobsen, Bodø - ansattevalgt
Tillitsvalgt Aud Jorun Skaret, Meløy - ansattevalgt

Regionstyre Hålogaland

Medlemmer

Daglig leder Berit Pettersen, Sortland (leder)
Direktør Bjørn Akselsen, Harstad (nestleder)
Adm. direktør Mona Kristine Røsvold, Harstad
Markedssjef Frank Sundermeier, Narvik
Adm. direktør Svein Helland, Svolvær
Tillitsvalgt Ellinor Oftedal, Svolvær - ansattevalgt

Varamedlemmer

Stipendiat Knut Foshaug, Narvik
Tillitsvalgt Vivi Ann Movik, Harstad - ansattevalgt
Tillitsvalgt Nina Kraknes, Sortland - ansattevalgt

Regionstyre Troms

Medlemmer

Gullsmed Elin Wintervold, Tromsø (leder)
Adm. direktør Alfred Aksnes, Tromsø (nestleder)
Daglig leder Jan Fredrik Jenssen, Vangsvik
Kontorsjef Roy Hugo Johansen, Skibotn
Lærer Anne Beck Strømseng, Bardu
Tillitsvalgt Trude Jakobsen, Tromsø - ansattevalgt

Varamedlemmer

Daglig leder Bjørnar Heimly, Skjervøy
Daglig leder Eva Kristin Lyshoel, Finnsnes
Tillitsvalgt Kjetil Ask Olsen, Tromsdalen - ansattevalgt
Tillitsvalgt Øystein Sørvoll, Lyngseidet - ansattevalgt

Regionstyre Finnmark

Medlemmer

Bedriftseier Tor Arne Pettersen, Alta (leder)
Fylkesråd Hans M. Ellingsen, Hammerfest (nestleder)
Daglig leder Ann Kristin Kvalsvik, Akkarfjord
Rådmann Jan Terje Nedrejord, Karasjøk
Optiker Kjell Hansen, Vadsø
Tillitsvalgt Arnhild Stenvoll, Hammerfest - ansattevalgt

Varamedlemmer

Regnskapssjef Sissel Rigmor Bækø, Kirkenes
Advokat Cecilie Lysjø Jacobsen, Hammerfest
Tillitsvalgt Rita Strøm, Alta - ansattevalgt
Tillitsvalgt Trond Mikalsen, Kautokeino - ansattevalgt

Prinsipper for eierstyring og selskapsledelse

(Corporate Governance)

Hovedstyret i SpareBank 1 Nord-Norge foretar årlig en gjennomgang og vurdering av konsernets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse. Prinsippene er gjengitt nedenfor og følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance) datert 21.oktober 2010. For de tilfeller at konsernet ikke følger anbefalingen, gjøres det spesielt oppmerksom på dette

1. Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 Nord-Norge

Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 Nord-Norge er de mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre eiernes, innskytternes og andre gruppers interesser i banken. Bankens prinsipper for eierstyring og selskapsledelse skal dermed sikre en forsvarlig formuesforvaltning, og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir realisert og nådd. Banken følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)".

Banken har som et resultat av dette definert følgende hovedprinsipper som bygger på tre hovedpilarer: åpenhet, forutsigbarhet og transparens:

- en struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll.
- systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring.
- en effektiv risikostyring.
- fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon for å underbygge tillitsforholdet mellom eiere, hovedstyret og ledelsen.
- likebehandling av eiere og balansert forhold til øvrige interessegrupper.
- overholdelse av lover, regler og etiske standarder.

I den grad banken ikke følger "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)", er dette redegjort for. Når det gjelder anbefalingens punkter om bedriftsforsamling og selskapsovertakelse, er dette ikke inkludert i bankens Rammeverk og prinsipper for eierstyring og selskapsledelse. Bakgrunnen for dette er at banken er en sparebank og at disse områdene ikke vurderes relevante i denne sammenheng.

Bankens regelverk for eierstyring og selskapsledelse er sist vedtatt av hovedstyret i møte 08.02.11.

2. Virksomhet

SpareBank 1 Nord-Norge er et selvstendig finanskonsern i SpareBank 1-alliansen.

Bankens visjon er *For Nord-Norge!*

Bankens forretningsidé er å levere helhetlige og moderne finansielle løsninger til kunder med basis i det nordnorske markedet. Banken skaper konkurransefortrinn gjennom å være Nær og Dyktig i alle kunderelasjoner.

Nær står for nærhet, innsikt og involvering. I dette ligger at vi opptrer vennlig, imøtekommende og profesjonelt, forstår individuelle behov, er tilgjengelige, viser lokal innsikt og har en bred tilstedeværelse i markedet. Nærhet står for personlig engasjement og entusiasme for de muligheter som arbeidsplassen og kundene gir oss.

Dyktig betyr å være kundefokusert, ha solid fagkompetanse, gode ferdigheter og tydelige holdninger. Rådgivning og salg skal være basert på gode etiske standarder og autorisasjoner. Rådene skal holde høy faglig kvalitet. Dyktighet betyr evne og vilje til å ta initiativ og foreslå relevante løsninger for kundene. Dyktighet betyr evne til å samarbeide på tvers av organisasjonen for å realisere bankens overordnede mål.

SpareBank 1 Nord-Norge er en attraktiv arbeidsplass med en kultur preget av dynamisk læring, vinnervilje og samhandling. Virksomheten bygger på strenge krav til redelighet og forretningsetikk. Overholdelse av lover, regler og etiske standarder er en forutsetning for en sunn bankdrift. Bankens verdigrunnlag med tilhørende etiske retningslinjer er nedfelt i SNN-koden som beskriver hvordan banken gjør forretninger. SNN-koden er klart kommunisert i organisasjonen og er tilgjengelig for våre kunder og interessenter gjennom bankens hjemmesider.

SpareBank 1 Nord-Norges strategi beskrives nærmere i bankens årsrapport.

3. Selskapskapital og utbytte

Det er et overordnet mål at banken skal være godt kapitalisert. Bankens hovedmål, herunder mål for kapitaldekning, kommuniseres gjennom bankens hjemmesider, periodiske regnskapspresentasjoner og i bankens årsrapport. Banken gjennomfører videre periodisk en gjennomgang av bankens risiko som måles i forhold til bankens risikokapital (ICAAP prosess). Denne forelegges bankens hovedstyre.

Hovedstyret har videre utformet en utbyttepolitikk som er grunnlag for de utbytteforslag som fremmes for representantskapet. Utbyttepolitikken gjøres kjent gjennom bankens hjemmesider, periodiske regnskapspresentasjoner og i bankens årsrapport.

4. Likebehandling av eiere og transaksjoner med nærstående

Banken skal ved løpende dialog sikre eiere og øvrige interessegrupper mulighet til å gi uttrykk for deres holdninger til bankens strategiske og forretningsmessige utvikling. Banken skal ha en profil som sikrer troverdighet og forutsigbarhet i egenkapitalmarkedet.

5. Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelige. Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger.

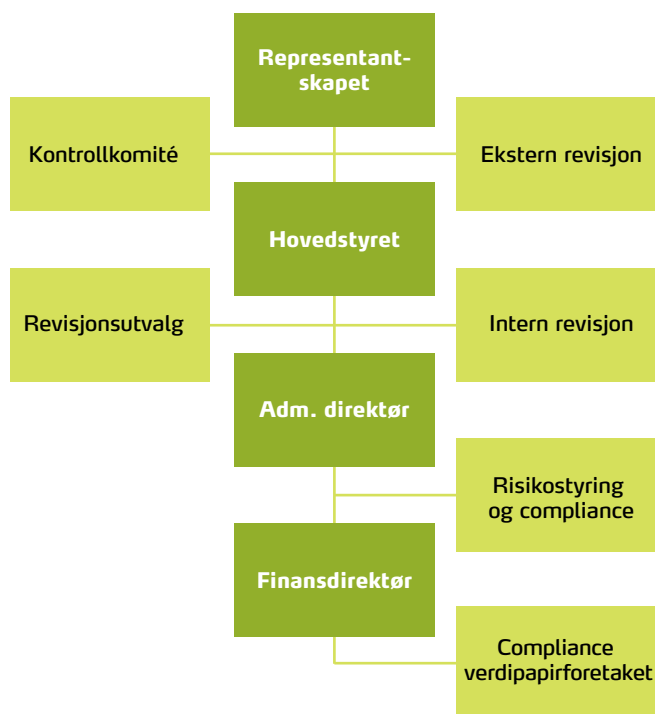
6. En struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll

Bankens styringsstruktur bygger på bankens visjon, etablerte mål, strategier og verdigrunnlag.

Styring og kontroll omfatter alle prosesser og kontrolltiltak som er iverksatt av bankens ledelse for å sikre en effektiv forretningsdrift og gjennomføring av bankens strategier.

For å skape økt trygghet for at eierne og de øvrige interessegruppene mottar korrekt informasjon om forretningsmessige og økonomiske forhold er det etablert flere uavhengige kontrollorganer.

Bankens styrings- og kontrollorgan har dermed hver sine oppgaver og formål, der de ulike organenes roller og ansvar på øverste nivå er definert gjennom lovgivning, forskrifter og vedtekter.



7. Styringsorganer

7.1 Representantskapet

Banken er en sparebank og har derfor ikke generalforsamling. Dette dokument avviker derfor på dette punkt av formelle årsaker noe fra "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)". Avvikene vurderes ikke å innebære noen realitetsforskjell i forhold til anbefalingen.

Representantskapet er bankens øverste ledelsesorgan og har følgende hovedoppgaver:

- fører tilsyn med hovedstyrets forvaltning av selskapet.
- fastsetter årsberetning og årsregnskap.
- velger medlemmene til bankens styre, kontrollkomité og valgkomité.
- velger ansvarlig revisor og fastsetter revisors honorar.
- fordeling av det beløp som etter Sparebanklovens § 32 kan gis til allmennnyttige formål.
- opptak av ansvarlig lånekapital.

Ved tilretteleggingen av bankens møter i Representantskapet skal banken sikre at samtlige medlemmer får innkalling og saksdokumenter, inkludert valgkomiteens innstilling, ved brev og med minst 21 dagers varsel. Dokumentene skal være tilgjengelige på bankens hjemmesider senest 21 dager før møtet. Representantskapet kan ikke treffe beslutning i andre saker enn de som er bestemt angitt i innkallingen.

Representantskapet har 40 medlemmer og 26 varamedlemmer med følgende representasjon:

- egenkapitalbeviserne: 16 medlemmer med 8 varamedlemmer.
- Troms, Finnmark og Nordland – velges av fylkesting: 4 medlemmer med 4 varamedlemmer.
- innskyterne: 12 medlemmer med 6 varamedlemmer.
- ansatte: 8 medlemmer med 8 varamedlemmer.

Representantskapet har normalt 2 møter per år.

7.2 Valgkomité

Valgkomité for representantskapet

Valgkomiteen består av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer og skal ha representanter fra alle fire grupper som er representert i representantskapet. Valgkomiteen skal forberede valg av:

- leder og nestleder i representantskapet.
- medlemmer og varamedlemmer til hovedstyret og regionstyrene eksklusive de ansattes representanter.
- kontrollkomiteens leder, medlemmer og varamedlemmer.
- medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen.
- egenkapitalbeviser og innskytters valg av medlemmer og varamedlemmer til Representantskapet.

For det styremedlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomiteen innstilling.

Valgkomité for innskytters valg

Valgkomiteen består av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer, og skal forberede innskytters valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet, samt medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for innskytterne.

Valgkomité for egenkapitalbeviser og innskytters valg

Valgkomiteen består av 3 medlemmer og 3 varamedlemmer, og skal forberede egenkapitalbeviser og innskytters valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet, samt medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeviser.

I sitt arbeid skal valgkomiteene hensynta at Representantskapet, kontrollkomité, valgkomité og hovedstyret har den nødvendige kompetanse. Valgkomiteene bør i tillegg tilstrebe en viss distriktsvis fordeling og at begge kjønn er godt representert.

Retningslinjer for de ovennevnte valgkomiteer fastsettes av bankens representantskap.

7.3 Hovedstyret og hovedstyrets arbeid

Hovedstyrets funksjon

Hovedstyret leder bankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og nærmere forskrifter gitt av Representantskapet. Hovedstyret er ansvarlig for at de midler banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Hovedstyret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Hovedstyret har i tillegg følgende hovedoppgaver:

- ansette administrerende direktør.
- fastsetter instruks for den daglige ledelse av banken.
- fastsetter bankens strategi, budsjett, markeds- og organisasjonsmessige mål.
- opprettelse og nedleggelse av filial i kommune hvor banken ikke har sitt hovedkontor eller regionkontor.
- hovedstyret ansetter og avskjediger leder for internrevisjonen.

Hovedstyret har normalt 11 møter i året.

Hovedstyrets sammensetning

Hovedstyret består av 8 medlemmer som er valgt av Representantskapet. Hovedstyret har videre 5 varamedlemmer. Samtlige valgte styremedlemmer velges for 2 år og varamedlemmene for 1 år. Medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av hovedstyrets medlemmer annet hvert år.

Habilitet / inhabilitet

Hovedstyrets medlemmer er definert som primærinsidere og må forholde seg til bankens reglement når det gjelder erverv av egenkapitalbevis i banken og i SpareBank 1-alliansebankene. Dette gjelder også for kjøp av aksjer i selskaper som har kunde-forhold til banken.

Ved behandling av engasjement som hovedstyremedlemmene har verv eller interesse i, skal den enkelte erklære seg inhabil og forlate møtet. Videre skal hovedstyremedlemmer og ledende ansatte melde fra til hovedstyret hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av banken.

Evaluerings av hovedstyret

Hovedstyret foretar årlig en egevaluering av sitt virke med henblikk på kompetanse, arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver.

Styreutvalg

Hovedstyret har opprettet et kompensasjonsutvalg som skal vurdere/fastsette adm. direktørs lønns- og bonusbetingelser/ordninger. Utvalget består av hovedstyrets leder, nestleder og ett medlem.

Hovedstyret har videre opprettet revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget skal være et forberedende organ for hovedstyret i saker som vedrører overvåking av finansiell informasjon og selskapets internkontroll og risikohåndtering. Administrerende direktør er ansvarlig for å gjøre informasjon og anbefalinger tilgjengelig for utvalget etter behov og på forespørsel.

Revisjonsutvalget skal bestå av tre medlemmer fra styret. Disse skal være uavhengige i henhold til definisjonen i "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)".

Rapportering

Hovedstyret mottar periodisk rapportering av:

- resultatutvikling.
- markedsutvikling.
- ledelses-, personal og organisasjonsmessig utvikling.
- utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for banken.

Foruten ovennevnte presenteres periodisk bankens målekort som inneholder finansielle, organisatoriske, markedsmessige og kvalitetsmessige mål.

Sentrale forretnings- og fagområder behandles minimum årlig, hvor rammer og retningslinjer evalueres og fastsettes.

Hovedstyrets honorarer

Hovedstyrets honorar er et fast beløp per år, og beløpet fastsettes i bankens representantskap. Det utbetales ikke honorarer i tillegg til dette.



7.4 Administrerende direktør

Administrerende direktør står for den daglige ledelsen av bankens virksomhet i tråd med lover, vedtekter, fullmakter og instruksjer. Ansvarer omfatter ikke saker som etter bankens forhold er av uvanlig art eller har stor betydning. Slike saker legges frem for hovedstyret.

Administrerende direktørs totale prestasjoner vurderes årlig av hovedstyret.

8. Kontrollorganer

Kontrollkomiteen

Kontrollkomiteen skal føre tilsyn med at banken drives på en hensiktsmessig og betryggende måte i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, retningslinjer fastsatt av representantskap, samt pålegg fra Kredittilsynet. Kontrollkomiteen skal også påse at virksomheten i hele banken drives på en hensiktsmessig og betryggende måte, og føre tilsyn med at bankens styre og administrerende direktør har tilstrekkelig tilsyn og kontroll med morbanken og datterselskapene.

Kontrollkomiteen er valgt av Representantskapet og består av 3 medlemmer og 1 varamedlem. Medlemmene velges for 2 år av gangen.

Kontrollkomiteen gir hvert år melding til Representantskap og Kredittilsynet om sitt arbeid. Komiteen gir videre uttalelse til Representantskapet om årsregnskapet og årsberetningen.

Kontrollkomiteen har normalt 8 møter i året.

Ekstern revisor

Ekstern revisors hovedoppgave er å vurdere hvorvidt virksomhetens årsregnskap er avgitt i samsvar med lov og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av Representantskapet.

Ekstern revisor avgir beretning til Representantskapet og kontrollkomiteen om disse forholdene.

Det inngås egen avtale med ekstern revisor omhandlerende forretningsforholdet mellom banken og ekstern revisor. Ekstern revisor kan benyttes til rådgivningstjenester etter behov. Honorar til ekstern revisor fordelt på revisjon og andre tjenester skal opplyses i bankens årsberetning.

Revisor deltar i styremøte som behandler bankens årsregnskap.

Intern revisor

Internrevisjonen er hovedstyrets og administrasjonens viktigste redskap for overvåking av at kontroll- og styringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Bankens har egen intern revisjonsavdeling, som rapporterer til hovedstyret. Revisjonsplan for bankens internrevisjon godkjennes årlig av hovedstyret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger over forbedringer i bankens risikostyring og interne kontroll blir kontinuerlig gjennomgått og hensyntatt.

Funksjon for risikostyring

Funksjonen er uavhengig av kundeenhetene og ansvarlig for:

- videreutvikling av bankens rammeverk for helhetlig risikostyring.
- overordnet risikostyring og oppfølging.

Det er opprettet egne controllerfunksjoner for å dekke områdene kredittrisiko, operasjonell risiko og markedsrisiko (likviditet, renter og valuta).

9. Systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring

En effektiv målstyring er en forutsetning for at banken løpende skal kunne måle om den når sine strategiske målsettinger. Banken har utviklet retningslinjer og målevariabler som forretningsenhetene måles og styres etter, basert på konseptet balansert målstyring.

I tillegg benyttes strategisk planlegging og prognosestyring som styringsverktøy.

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunisering av forretningsplaner og de fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der lederne holdes ansvarlige for måloppnåelsen innenfor de enkelte ansvarsområdene. Det er etablert kompensasjonsordninger basert på hvor godt ledelsen og de ansatte presterer i forhold til disse målevariablene.

10. Risikostyring og intern kontroll

En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser, og et sentralt element både hva angår organisering, rutiner og systemer.

Konsernets prinsipper og rammer for intern kontroll og risikostyring er nedfelt i egen "Policy for risikostyring" som gjennomgås årlig av hovedstyret. Policy for risikostyring og compliance er konsernets interne rammeverk for god styring og kontroll, og policyen gir føringer for konsernets overordnede holdninger til risikostyring og skal sikre at konsernet har en effektiv og hensiktsmessig prosess for dette.

Konsernet benytter Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions (COSO) rammeverk og Control Objectives for Information and related Technology (CobIT) rammeverk som grunnlag for prinsipper for intern kontroll og risikostyring.

Intern kontroll og risikostyring er en prosess igangsatt og gjennomført av bankens styre, ledelse og ansatte og skal identifisere, håndtere og følge opp risikoene slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med bankens vedtatte risikoprofil.

Proessen skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og skal bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning gjennom:

- en sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- å tilstrebe en optimal kapitalallokering innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- å tilstrebe en lik risikojustert avkastning på kundene over tid innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter
- en tilstrekkelig kjernekapital ut fra valgt risikoprofil.

Hovedstyret følger opp vedtatte rammeverk, prinsipper, kvalitets- og risikomål gjennom:

- kvartalsvis rapport fra administrerende direktør og avdeling for risikostyring.
- halvårsrapport/årsrapport fra intern revisor.

Bankens internkontroll og risikostyringssystemer omfatter også bankens verdigrunnlag og retningslinjer for etikk og samfunnsansvar.

Konsernets ledelsesinformasjonssystemer inkluderer:

- balansert målekort
 - oppfølging av strategiske og operative mål.
- porteføljestyresystem
 - oppfølging av kredittrisiko/porteføljerisiko.
- risiko- og informasjonssystemet
 - oppfølging av forbedringsområder.

Disse systemene benyttes aktivt i hele konsernet, og er sentrale i hovedstyrets oppfølging av konsernet mål.

Det gjennomføres årlig en bekreftelse fra alle ledere på at rammeverk, retningslinjer og rutiner følges, og at systemer benyttes aktivt i oppfølging av egen resultatenhets.

Hovedstyret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisor og ansvarlig revisor på konsernets risiko og om internkontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende.

Hovedstyret i SpareBank 1 Nord-Norge har hovedansvaret for å sette grenser for, og overvåke konsernets risikoeksponering. SpareBank 1 Nord-Norges risikoer måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policy som hovedstyret har vedtatt.

Det er et overordnet mål at konsernets samlede risikonivå skal være moderat og innenfor de rammer som konsernets ansvarlige kapital og øvrige avsetninger setter. Gjennom god risikostyring skal konsernet fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar.

Bankens viktigste resultatmål er å oppnå en konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen. Dette oppnås blant annet gjennom økt fokus på risikojustert avkastning, og risikoprising er derfor sentralt for å nå bankens mål om tilfredsstillende egenkapitalavkastning.

Gjennom den løpende risikostyringsprosessen i banken gjennomføres analyser, styring og oppfølging av vesentlige risikoer for å sikre at banken drives i tråd med godkjent risikoprofil og vedtatte strategier. Hovedstyret og ledelsen gjennomgår minst årlig bankens risikoprofil i forhold til strategiske, driftsmessige og transaksjonsmessige forhold. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende direktør og hovedstyret.

11. Godtgjørelse til hovedstyret og ledende ansatte

Hovedstyrets medlemmer mottar en fast årlig godtgjørelse. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig og det er ikke utstedt opsjoner til hovedstyrets medlemmer.

Hovedstyret har fastsatt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til loven. Disse forelegges bankens representantskap. Kompensasjonsutvalget avgir årlig instilling om administrerende direktørs fastlønn og eventuell bonus til hovedstyret.

Det er ikke utstedt opsjoner til noen ansatte. Nærmere redegjørelse for godtgjørelser til ledende ansatte finnes i noter til bankens årsregnskap.

12. Fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon

En fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon underbygger tillitsforholdet mellom eiere, hovedstyret og ledelsen og sørger for at bankens interessegrupper har en løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken.

Bankens informasjonspolitikker legger derfor vekt på en aktiv dialog med bankens ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus.

Banken legger videre vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner, hjemmesiden på internett samt børs- og pressemeldinger. Det avholdes også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere, investorer og andre interessegrupper.

Risikostyring, internkontroll og kapitalstyring

Risikostyring, internkontroll og kapitalstyring er nøkkelområder innenfor finansiell virksomhet, og styring og forvaltning av risiko er et strategisk virkemiddel i SpareBank 1 Nord-Norge for å øke verdiskapingen.

For SpareBank 1 Nord-Norge er det viktig å ha høy kvalitet i all eksternt og intern rapportering. Konsernet er avhengig av godt omdømme og tillit hos kunder, eiere, myndigheter og andre forretningsforbindelser for å være en attraktiv samarbeidspartner og et naturlig førstevalg. For å oppnå dette, må konsernet ha en tydelig og effektiv struktur for ansvarsfordeling og styring. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid drive virksomheten i samsvar med relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer, herunder konsernets verdigrunnlag og etikkregler (SNN-koden).

Konsernets mål er at god risikostyring skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom

- en sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring og kvalitet.
- en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- å tilstrebe en effektiv kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- å unngå at uventede hendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.
- utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter.

Konsernet skal ha en moderat risikoprofil og en målsetting om å minimum opprettholde nåværende internasjonale rating. Dette skal sikre en langsiktig og god tilgang på innlån fra kapitalmarkedene.

Konsernets kontroll- og styringsmodell

Konsernets kontroll- og styringsmodell tar sikte på uavhengighet i risikorapporteringen, hvor ansvar og roller i den daglige risikostyringen er vektlagt spesielt. SpareBank 1 Nord-Norge har gjennom flere år, både i egen regi og gjennom SpareBank 1-samarbeidet, lagt ned store ressurser i å utvikle effektive risikostyringsprosesser for å identifisere, måle og styre risiko.

Alle ledere er ansvarlige for å ha full innsikt i risikobildet innenfor eget forretnings- og/eller fagområde til enhver tid.

Et viktig fundament i en effektiv risikostyring vil være en sterk risikokultur, som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko og risikostyring i hele konsernet. Et slikt grunnlag innebærer at hver medarbeider har en god forståelse for sin egen virksomhet og handlinger, og de risikoer som er forbundet med dette.

For å tilfredsstille konsernets overordnede mål, har konsernet valgt en tredeling av risikostyringsprosessen:



Ansvar for løpende risikostyring er delt mellom hovedstyret, styrene i datterselskapene, konsernledelsen, fagansvarlige og linjeledelsen. Risikostyring og kontroll er en del av SpareBank 1 Nord-Norges virksomhetsstyring som er beskrevet i kapittelet "Eierstyring og selskapsledelse". Det er lagt vekt på ansvar gjennom personlige fullmakter og uavhengighet mellom forretningsområdene og avdelinger/personer som overvåker forretningsområdene.

Hovedstyret i SpareBank 1 Nord-Norge har det overordnede ansvaret for konsernets risikoeksponeringer og håndtering av risikoene. Det innbærer et ansvar for å fastsette de overordnede målsettingene som risikoprofil, avkastningsmål og hvordan kapitalen skal fordeles på de ulike forretningsområdene. Hovedstyret fastlegger også de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i konsernet, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring, er rammeverket basert på vesentlige elementer som reflekterer måten hovedstyret og ledelsen styrer konsernet etter.

- Strategisk mål bilde
- Organisering og organisasjonskultur
- Risikoidentifikasjon
- Risikoanalyse
- Risikostrategier
- Kapitalstyring (inkl. avkastning og kapitaldekning)
- Rapportering
- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

I prosessen for risiko- og kapitalstyring er organisasjonskulturen grunnmuren for de andre elementene. Organisasjonskulturen omfatter ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen med deres individuelle egenskaper som integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger. En mangelfull organisasjonskultur kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styringstiltak. SpareBank 1 Nord-Norge har derfor etablert et tydelig verdigrunnlag og etiske retningslinjer som er godt kommunisert og gjort kjent i hele organisasjonen.

Hovedstyrets oppgaver er nedfelt i en egen årsplan som revideres årlig. Dette for å sikre at hovedstyret har tilstrekkelig tid til- og fokus på tillagte sentrale oppgaver.

Administrerende direktør har ansvaret for konsernets risikostyring, herunder utvikling av effektive styringssystemer, intern kontroll og løpende oppfølging. Adm. direktør er også ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til hovedstyret.

Forretningsområdene har ansvaret for den samlede risikostyringen innenfor eget virksomhetsområde. Dette innebærer at ledere skal etablere og gjennomføre en forsvarlig risikostyring innenfor sitt ansvarsområde, og sørge for at dette ansvaret utøves på en aktiv måte i samsvar med bankens policy for risikostyring, fullmakter, instruksjoner og rutineverk.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer til administrerende direktør. Avdelingen har det overordnede ansvaret for helhetlig risikostyring, intern kontroll og konsernets etterlevelse av regler og bestemmelser, herunder ansvar for konsernets risikomodeller og for videreutvikling av effektive risikostyringssystemer.

Kredittavdelingen er konsernets sentrale avdeling innenfor kredittområdet. Avdelingen har ansvaret for utarbeidelse og vedlikehold av mål, strategier, retningslinjer og rutiner, operativ styring og oppfølging av konsernets kredittvirksomhet og kreditttrisikohåndtering. Kredittavdelingen har en frittstående rolle i forhold til forretningsområdene og lokalbankene.

Internrevisjonen skal gi objektive råd til styret og ledelsen om konsernets risikostyring, utforming av kontroller, samt etterlevelse av etablerte rutiner, prosedyrer og retningslinjer. Det faglige ansvaret for konsernets interne revisjonsfunksjon ivaretas av ekstern leverandør av revisjonstjenester, noe som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet.

Konsernkredittutvalg innstiller på alle saker som i henhold til konsernets retningslinjer skal behandles av hovedstyret. Utvalget har en sentral rolle ved utforming av konsernets kredittstrategier, kredittpolicyer og kredittregelverk.

Balansekomiteen ledes av viseadministrerende direktør. Komiteen behandler saker knyttet til styring av markeds- og finansieringsrisiko, og har ansvaret for å følge opp etterlevelse av rammer fastsatt av hovedstyret. Komiteen følger opp og fastsetter internprising av kapital og kapitalstruktur.

Valideringskomiteen ledes av viseadministrerende direktør. Komiteens hovedoppgaver er å sikre at

- IRB*-systemet er tilpasset porteføljene det anvendes på.
- forutsetningene som IRB-systemet bygger på er rimelige.
- IRB-systemet måler det som det er ment å skulle måle.
- IRB-systemet er godt integrert i organisasjonen, og at det utgjør en sentral del av bankens risikostyring og beslutningstaking.
- SpareBank 1 Nord-Norge etterlever Forskrift om Kapitalkrav.

* Internal Rating Based Approach (intern målemetode).



Internkontroll og lederbekreftelse

Ledende personale, definert som direktører, banksjefer, fagsjefer og avdelingsledere, skal innenfor sine respektive ansvarsområder rapportere oppover i organisasjonen hvordan risikostyringen er gjennomført i forhold til godkjent rammeverk og risikoeksponering. Dette skal gi administrerende direktør og hovedstyret tilstrekkelig dokumentasjon for å ta stilling til om risikostyringen er forsvarlig ivaretatt. Slik bekreftelse eller rapportering skal skje minst en gang årlig, eller når vesentlige forhold tilsier det. Lederbekreftelsen koordineres av avdeling for risikostyring.

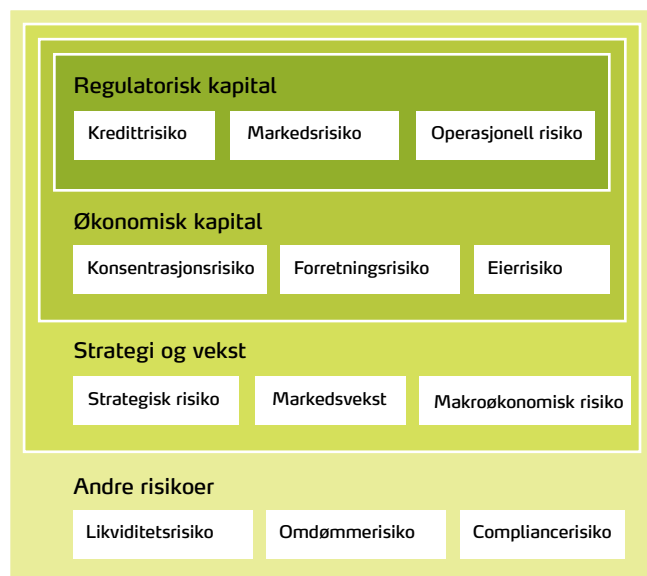
Hensikten med den årlige rapporteringen er først og fremst

- å ivareta ledernes ansvar for forsvarlig og målrettet drift og sikre at dette ansvaret blir ivaretatt på en systematisk og likeartet måte i banken/konsernet.
- å legge grunnlaget for et aktivt engasjement fra bankens styrer, kontrollkomité og daglige ledere.
- å medvirke til at bankens organisasjon og ledere regelmessig vurderer de forskjellige forretnings- og kontrollmessige risikoer, og gjennomføring av kontrolltiltak.

Det er et mål at rapporteringen skal brukes aktivt i en lederutviklingsprosess for bedre forståelse av betydningen av god risikostyring og kvalitet. Rapporteringen skal være et sentralt virkemiddel i forbindelse med opplæring i banken.

Risikoområder

SpareBank 1 Nord-Norge identifiserer og styrer risiko innenfor følgende overordnede risikoområder.



Som figuren viser, er helhetlig risikostyring i SpareBank 1 Nord-Norge viktig for å vise hvilke risikoer konsernet er eksponert for, og hvor stor eksponeringen er. Kommentarer til de viktigste risikoene følger nedenfor. Det vises også til nærmere informasjon i noter til regnskapet og konsernets Pilar 3-rapport på snn.no.

Strategisk risiko

Risiko for svikt i inntjening og generering av kapital som skyldes endringer i rammebetingelser, dårlige forretningsmessige beslutninger, dårlig implementering av beslutninger eller manglende tilpasning til endringer i forretningsmessige rammebetingelser.

SpareBank 1 Nord-Norge gjennomfører løpende revisjon av konsernets strategi. Det innebærer en gjennomgang av endringer i rammebetingelser, herunder konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter, endring i kundeatferd og krav til kompetanse og organisering.

Omdømmerisiko

Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, egenkapitalbevisiere og myndigheter.

Konsernets rammer og retningslinjer for "God virksomhetsstyring" og "SNN-koden" har en viktig rolle i den forretningsmessige styringen av virksomheten. Retningslinjene setter fokus på holdninger og etikk, og hvordan vi gjør forretninger med kunder og andre forbindelser i SpareBank 1 Nord-Norge.

Konsernets kommunikasjonsstrategi skal legge til rette for strategisk bruk av kommunikasjon i SNN, og styrke eksterne og interne relasjoner. Kommunikasjon skal være et virkemiddel for å nå SNNs overordnede mål.

Kredittrisiko

Risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

Kredittrisiko er den dominerende typen risiko i bankens virksomhet. Bankens skal ha god kapasitet innenfor kredittområdet og skal tilby gode kunder kreditt på konkurransedyktige vilkår. God styring av kredittrisiko innebærer krav til høy kompetanse hos alle som arbeider med kredittgivning. Bankens rammeverk for styring av kredittområdet er omfattende, og bruk av kredittscoremodeller i kredittinnvilgelsen, porteføljestylingen og som grunnlag for beregning av kapitalbehov stiller betydelige krav til struktur, oppfølging og rapportering.

SpareBank 1 Nord-Norge har ved utforming av rammeverk og prinsipper for god kredittstyring vektlagt følgende hovedprinsipper:

- **Fullstendighet**, dvs at det skal være bestemmelser som regulerer den forretningsmessige driften.
- **Rapportering**, dvs at alle handlinger og beslutninger skal være sporbare, og det skal rapporteres på at bestemmelser, rutiner og fullmakter følges.
- **Uavhengighet**, dvs skille mellom forretningsenhetene som innvilger kredittene, kredittavdelingen som har ansvar for støtte og oppfølging av at retningslinjer og rutiner følges og avdeling for risikostyring som har ansvaret for overvåking av kredittrisikoen.
- **"Armlengdes avstand"**, dvs at kredittgivningskriteriene skal være objektive.
- **Styrets og ledelsens ansvar** og oppgaver.

Data og analytiske verktøy er en integrert del av risikostyringen. SpareBank 1 Nord-Norge har sammen med bankene i SpareBank 1-alliansen en løpende utvikling av klassifiserings-systemet. Systemet er en viktig støtte i kredittprosessen, og beregning av forventede tap og risikojustert kapital (uventede tap) benyttes som en integrert del i kredittbeslutningsprosessen.

Kredittrisikoen styres gjennom:

Kreditstrategien som fastsettes årlig av hovedstyret

Kreditstrategien fastsetter de overordnede prinsipper for kredittgivning, og hvordan kredittrisiko skal styres og prises i SpareBank 1 Nord-Norge. Dette innbefatter oppbyggingen av bankens styringsdokumenter, organisering (ansvars- og rollefordeling) av kredittfunksjonen, overordnede prinsipper for kredittgivning samt kredittstrategiske målsettinger. Styringen av kredittrisikoen i SpareBank 1 Nord-Norge baserer seg på de prinsipper som er anbefalt av Baselkomiteen i dokumentet "Principles for the Management of Credit Risk", nye kapitaldekningsregler og relevante lover og forskrifter.

Retningslinjer for porteføljestyling

Beskriver de rammer og retningslinjer som gjelder for styring av kredittporteføljen i SpareBank 1 Nord-Norge. Dette gjelder fordeling av ansvar og roller i forbindelse med måling og rapportering av risiko og lønnsomhet i porteføljen, samt tiltak for å styre porteføljen innenfor de rammer som er definert i kreditstrategien og kredittpolicyen. Styring av porteføljens sammensetning skjer ved fastsettelse av prinsipper og rammer for innvilgelse av nye kreditter, eller ved endringer i eksisterende engasjementer.

Kredittpolicy for bedrifts- og personmarked

Dokumentene beskriver hvordan bankens kredittstrategi skal implementeres gjennom fastsettelse av detaljerte kriterier for kredittgivning for henholdsvis PM og BM. Utarbeidelse og vedlikehold av kredittpolicy er administrerende direktørs ansvar.

Bevilgningsreglement – utøvelse av kredittfullmakter

Innenfor personmarkedet er alle fullmakter personlige og inndelt etter engasjementstørrelse og risiko. Når det gjelder utøvelse av kredittfullmakter innenfor bedriftsmarkedet, skjer dette i kredittkomiteer. Beslutningsgrunnlaget skal være i samsvar med bankens kredittstrategi og kredittpolicy og være preget av fullstendighet, god kvalitet og profesjonalitet. Dette dokumenteres ved bruk av bankens ordinære saksbehandler-system.

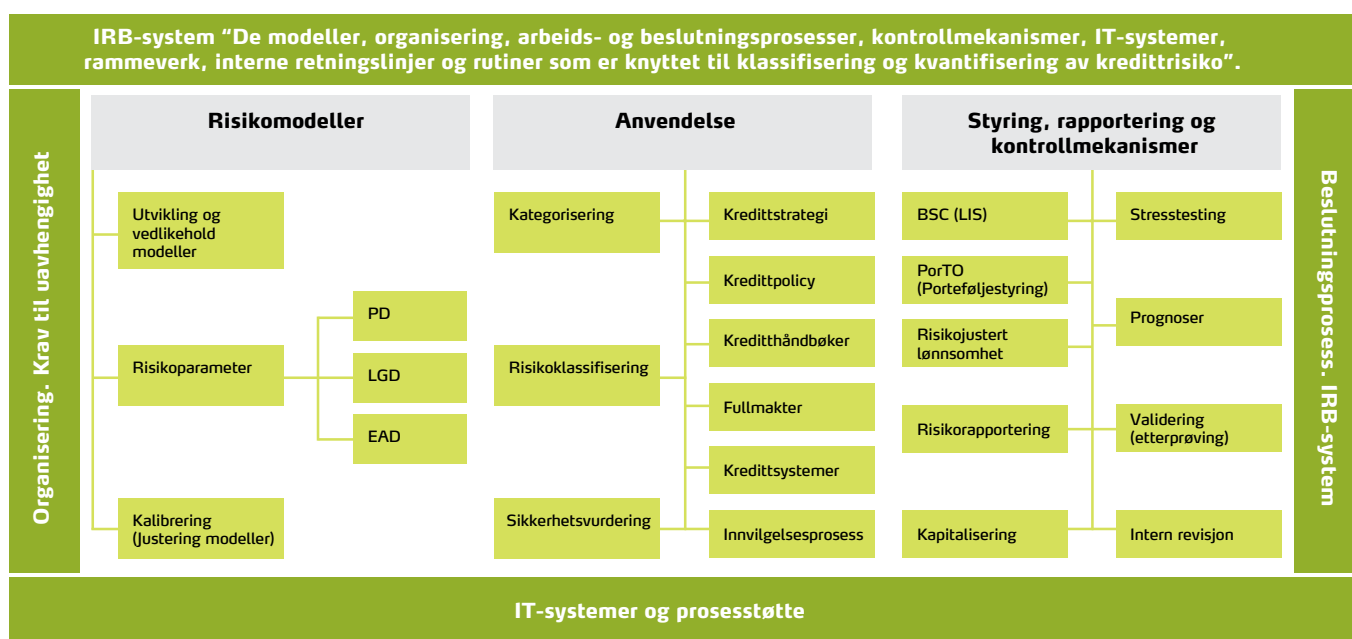
Klassifiserings-/risikomodeller

Bankens risikoklassifiseringssystem er basert på en ratingmodell som grunnlag for beregning av forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Bankens risikovurdering av enkeltkunder er en kombinasjon av kundens betjeningsevne, kundens adferd, størrelsen på kreditten og sikkerheter for kreditten.

Sannsynligheten for mislighold (PD)

Kundene blir klassifisert i risikoklasser ut fra sannsynligheten for at kunden skal misligholde sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynligheten for mislighold beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall og ikke-finansielle kriterier som adferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet, benyttes ni risikoklasser (A – I) for den friske porteføljen. I tillegg har konsernet to risikoklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

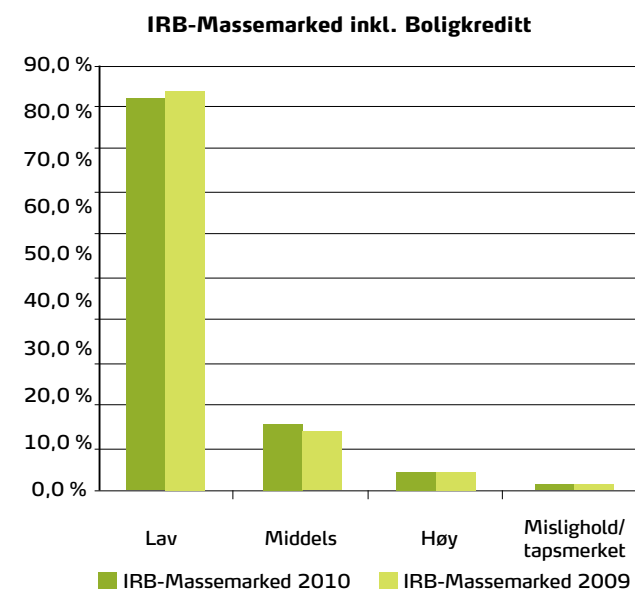
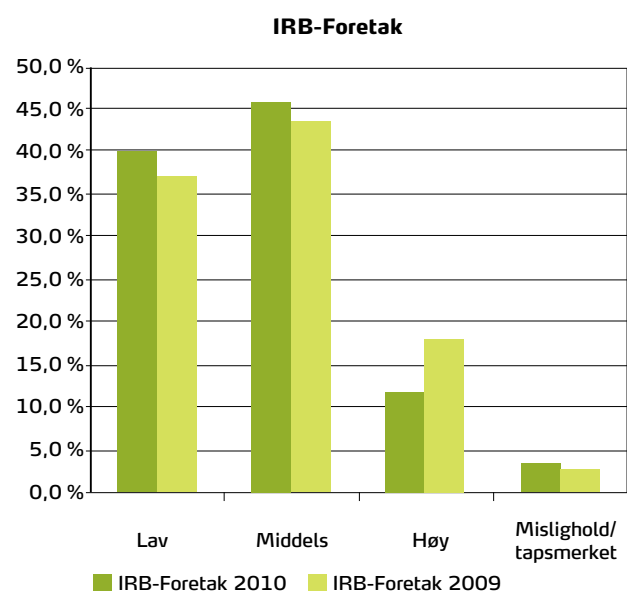
Kredittrisiko



Tabellen nedenfor viser intervallene for misligholdssannsynligheten for hver av risikoklassene:

SpareBank 1 Nord-Norges misligholdsklasser			
Misligholds-klasse (PD)	Risiko	Nedre grense	Øvre grense
A	Lav	-	0,10 %
B		0,10 %	0,25 %
C		0,25 %	0,50 %
D		0,50 %	0,75 %
E		0,75 %	1,25 %
F	Middels	1,25 %	2,50 %
G		2,50 %	5,00 %
H	Høy	5,00 %	10,00 %
I		10,00 %	99,99 %
J	Misligholdt over 90 dager	100 %	100 %
K	Tapsmerket	100 %	100 %

Konsernets totale eksponeringer inndelt etter risikoklasser viser følgende prosentvise volumfordeling innenfor de ulike risikoklassene per 31.12.10 og 31.12.09.



Engasjementene omfatter alle typer kapitaltjenester som ytes kunden gjennom lån, kreditter, garantier inklusiv remburs, påløpte ikke betalte renter og provisjoner og terminforretninger med valuta- og renteinstrumenter. Innvilgede, men ikke utnyttede rammer er også inkludert.

Kredittmodellene valideres minimum årlig både med hensyn til evnen til å rangere kundene og estimere PD-nivå. Valideringsresultatene bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

Forventet eksponering ved mislighold (EAD)

Konsernet estimerer eksponering på misligholdstidspunktet gjennom å hensynta forventet trekk på kommitterte rammer.

Tapsgrad gitt mislighold (LGD)

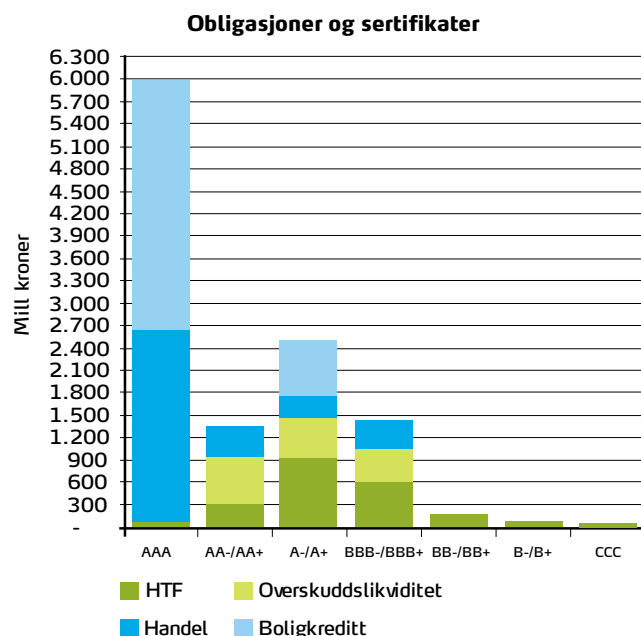
Konsernet estimerer tapsgrad for hvert lån basert på forventet realisasjonsverdi (RE verdi) på underliggende sikkerhetsverdier, gjenvinningsgrad på usikret del av lånene og direkte kostnader ved inndrivelse. Verdiene fastsettes etter faste modeller, og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet. Basert på sikkerhetsdekningen (RE-verdi/EAD) klassifiseres engasjementet i 7 klasser, hvor beste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på over 120%, og laveste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på under 20%.

De tre ovennevnte parametrene (PD, EAD og LGD) danner grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering og statistiske beregning av forventet tap (EL) og behov for nødvendig økonomisk kapital/risikojustert kapital (UL). Porteføljeklassifiseringen gir informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittrisikoen i totalporteføljen.

Markedsrisiko

Risiko for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.

Markedsrisiko oppstår i SpareBank 1 Nord-Norge hovedsaklig i forbindelse med bankens investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding, rente- og valutahandel. Obligasjoner og sertifikater viser følgende sammensetning fordelt etter rating:



Markedsrisiko kontrolleres hovedsakelig gjennom daglig oppfølging av både risikoeksponeringer mot rammer fastsatt av hovedstyret og løpende analyser av utestående posisjoner. Rammene for eksponeringer gjennomgås og fornyes minimum årlig. SpareBank 1 Nord-Norges markedsrisikoeksponering er moderat.

Som det fremgår av figuren utgjør AAA-ratede papirer 52% av porteføljen, og 97,5% av porteføljen har BBB eller bedre (investment grade).

Innenfor de rammer for valutarisiko som er vedtatt av hovedstyret, er eksponeringen liten. Aggregert valutaposisjon utgjør 6,6 mill kroner per 31.12.10 (5,6 mill kroner i 2009). I tillegg har banken noen større eierposter i utenlandsk valuta.

Konsernets portefølje av aksjer er per 31.12.10 noe høyere enn ved utgangen av 2009. Beholdningen av aksjer, andeler og egenkapitalbevis hadde per siste årsskifte en bokført verdi på 611 mill kroner. Det er en økning på 51 mill kroner siden forrige årsskifte. Den største delen av aksjeeksponeringen vedrører strategiske eierposter i morbanken og egenkapitalinvesteringer i SNN Invest.

Styret har valgt å holde bankens renterisiko på et lavt nivå. Denne (målt som verdiendring ved 1 prosentpoeng renteendring) var 3,8 mill kroner per 31.12.10. Tilsvarende tall per 31.12.09 var 1,8 mill kroner.

Operasjonell risiko

Risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter juridisk risiko, men ikke strategisk risiko eller omdømmerisiko.

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader forbundet med kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en integrert del av lederansvaret på alle nivå i SpareBank 1 Nord-Norge. Lederens viktigste hjelpemiddel i arbeidet er faglig innsikt og ledelseskompetanse samt handlingsplaner, kontrollrutiner og gode oppfølgings-systemer. Bankens systematiske arbeid med risikovurderinger og styringstiltak bidrar til økt kunnskap og bevissthet om aktuelle forbedringsbehov innenfor eget forretnings-/fagområde.

Banken har tatt i bruk et eget registrerings- og oppfølgingsverktøy for bedre struktur og oppfølging av risiko, hendelser og forbedringsområder i konsernet.

Avdeling for risikostyring har ansvaret for den løpende uavhengige overvåkingen av den operasjonelle risikoen.

Hovedstyret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisjon og ansvarlig revisor av konsernets risiko, og om internkontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende.

SpareBank 1 Nord-Norge er deltaker i et FoU-prosjekt innenfor operasjonell risiko. Formålet med prosjektet er å øke forståelsen for operasjonell risiko og hvilke hendelser som kan påvirke bankens soliditet, lønnsomhet og omdømme. Prosjektet har

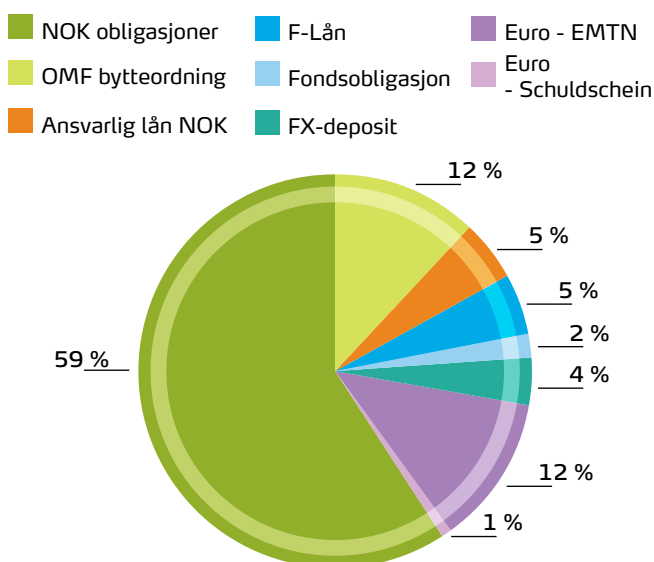
også som mål å utvikle metoder og modeller for beregning av kapitalkrav til dekning av operasjonell risiko og bedre styring av området.

Banken har ikke hatt vesentlige operasjonelle hendelser i 2010 som har medført tap utover det som kan klassifiseres som ordinær driftskostnad for virksomheten banken driver.

Likviditetsrisiko

Risiko for at konsernet ikke klarer å finansiere økninger i eien-delene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansierings-behovet øker.

Styringen av konsernets finansierungsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av hovedstyret minimum årlig. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. En for stor grad av konsentrasjon i forfall øker sårbarheten for refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

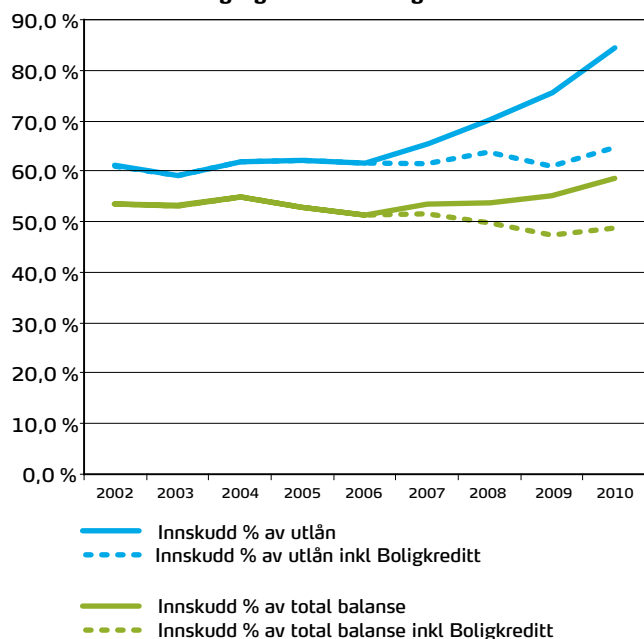


Figuren ovenfor viser konsernets fundingkilder fordelt etter type innlån. I 2010 hentet konsernet 81% av fundingen fra det norske markedet, mens andelen fra det internasjonale markedet var 19%.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. Forholdet mellom innskudd fra kunder og utlån var for konsernet 80,4% per 31.12.10, mot 72,4% og 67,4% for henholdsvis ett og to år siden.

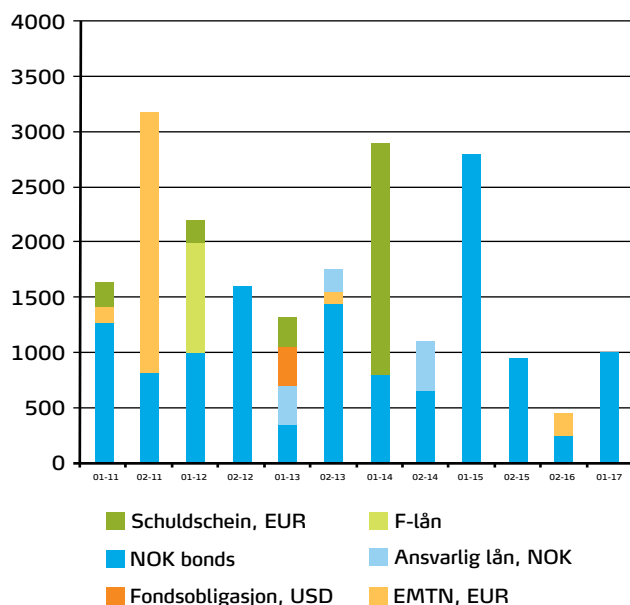
Morbanken er ansvarlig for funding av alle aktiviteter i konsernet, og utviklingen i morbankens egenfinansiering viser at både god vekst i kundeinnskuddene og utnyttelse av OMF-ordningen, gjennom flytting av godt sikrede boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, har bedret egenfinansieringen betydelig de siste årene.

Utvikling egenfinansiering morbank



Figuren nedenfor illustrer innlånsporteføljens forfallsstruktur fordelt på forfallsperiode og type innlån.

Oversikt forfall



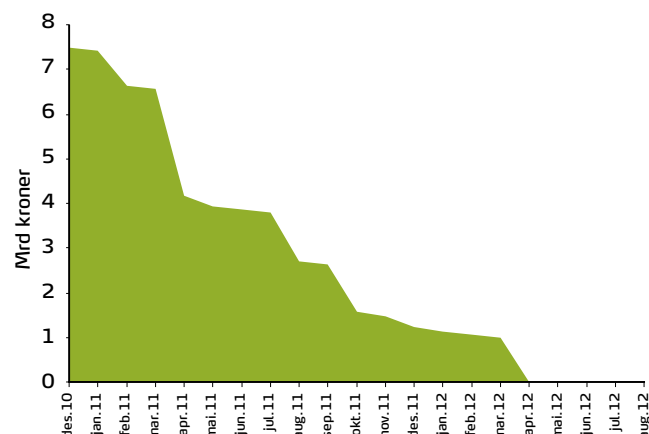
Til tross for urolighetene i de internasjonale finansmarkedene, er konsernets likviditetssituasjon per 31.12.10 tilfredsstillende. Konsernet økte i løpet av året sine likvide eiendeler gjennom obligasjoner deponert i Norges Bank. I løpet av våren 2010 overførte banken ca 3,4 mrd kroner i boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, hvilket ga en tilsvarende positiv likviditets-effekt. Banken har ved årsskiftet overført 14,3 mrd kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Bankens mulighet til å plassere godt sikrede boliglån i SpareBank1 Boligkreditt AS vil ha en positiv effekt på bankens fundingbehov fremover.

Faktisk overskuddslikviditet er ved utgangen av året på 9,8 mrd kroner, definert som kontanter i Norges Bank, likvide eiendeler og boliglån klar for overføring til SpareBank 1

Boligkreditt AS. Av konsernets totale innlånsvolum på 22 mrd kroner ved årsskiftet, skal 4,7 mrd kroner refinansieres i 2011.

Hovedstyret har betydelig fokus på forutsigbarhet og stabilitet. Det er et viktig mål at tilfeldige hendelser ikke skal få alvorlige konsekvenser for konsernets betalingsevne, og konsernet har som mål at banken skal overleve i 12 måneder uten ny ekstern finansiering under normale markedsforhold. Konsernet har en beredskapsplan for å håndtere både bankspesifikke og markedsmessige krisescenarier.

Overlevelsesevne



Innskudd fra kunder, langsiktige innlån og egenkapital utgjør ved utgangen av året 117% av konsernets illikvide eiendeler. Konsernet benytter Norges Banks definisjon som grunnlag for beregning av Likviditetsindikator 1. Dette er et forholdstall som gir uttrykk for i hvilken grad konsernets illikvide eiendeler er finansiert langsiktig.

Konsernets Treasury-avdeling har ansvaret for likviditetsstyringen, mens etterlevelse av rammene overvåkes av avdeling for risikostyring. Status i forhold til styrevedtatte rammer rapporteres månedlig til hovedstyret.

Eierisiko

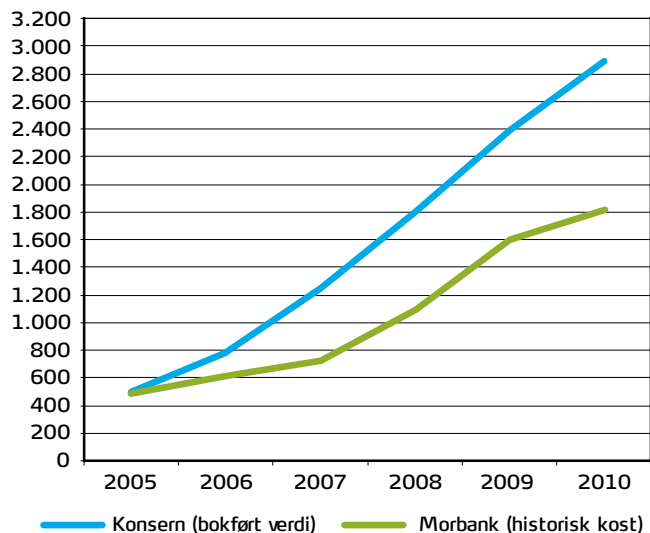
Risiko for tap i tilknyttede selskaper er knyttet til den risiko det enkelte selskap påtar seg i sin drift og risikoen for at det må tilføres ny kapital i ett eller flere av disse selskapene.

Risiko knyttet til eierandeler i tilknyttede selskaper er betydelig. Dette medfører økt risiko for volatilitet i bankens resultater og effekt på kapitaldekningen.

Tilknyttede selskaper er viktig for bankens totale forretningsmodell, og banken vurderer løpende hvilke eierposter som er strategisk viktige, og hvilke som kan klassifiseres som finansiell investering. Konsernets andel av resultat etter skatt i disse selskapene er resultatført med 251 mill kroner i 2010. Tilsvarende for 2009 var 281 mill kroner.

Bokført verdi på eierandeler i tilknyttede selskaper har økt de siste årene, og figuren (neste side) viser utviklingen i bokført verdi for morbanken og konsernet:

Utvikling tilknyttede selskaper (Bokført verdi balansen)



Risikoen i de ulike selskapene er moderat, men banken er gjennom eierposten i SpareBank 1 Gruppen indirekte utsatt for økt markedsrisiko.

For SpareBank 1 Gruppen og Bank 1 Oslo holder banken kapitaldekningsreserve, mens for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt og BN Bank foretar banken proporsjonal konsolidering ved regulatorisk beregning av kapitalkrav.

Forretningsrisiko

Risiko for sviktende inntjening og kapitaltilførsel knyttet til mangel på diversifisering av forretningsgrunnlag eller mangel på tilstrekkelig og permanent lønnsomhet for eksempel på grunn av for høy cost/income rate.

Forretningsrisikoen gir seg uttrykk i en uventet svekkelse i resultatet. Nedgangen kan skyldes konkurranseforhold som fører til reduserte volumer og prispress, konkurrenter som introduserer nye produkter, myndighetsreguleringer eller negativ medieomtale. Tapet oppstår dersom konsernet ikke maktet å tilpasse kostnadene til slike endringer.

God strategisk planlegging er det viktigste verktøyet for å redusere forretningsrisikoen. Omdømmerisiko blir styrt gjennom policyer og forretningsaktiviteter, inkludert compliance.

Ettersom forretningsrisiko kan oppstå som følge av ulike risikofaktorer, benyttes et bredt sett av verktøy (kvantitative og kvalitative) for å identifisere og rapportere slik risiko.

Compliancerisiko

Risiko for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover/forskrifter, standarder eller interne retningslinjer.

Konsernet er opptatt av å ha gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Effektive virkemidler for å oppnå dette er:

- et tydelig verdigrunnlag, som er klart kommunisert og forstått i organisasjonen.

- en prosess for å fange opp, kommunisere og implementere endringer i lover og forskrifter.
- en prosess for å følge opp og rapportere etterlevelsen av lover og forskrifter.

Kapitalstyring

SpareBank 1 Nord-Norges prosess for kapitalstyringen skal i størst mulig grad sikre:

- en effektiv kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske målbilde og vedtatte forretningsstrategi.
- konkurransedyktig avkastning.
- en tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgte risikoprofil.
- konkurransedyktige vilkår og en god langsiktig tilgang på innlån i kapitalmarkedene.
- at konsernet minimum klarer å opprettholde nåværende internasjonale ratinger.
- utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde.
- at ingen enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Det er en langsiktig målsetting innenfor den vedtatte forretningsstrategien at den risikojusterte kapitalen i størst mulig grad skal allokere til områdene som gir høyest risikojustert avkastning.

Kapitalen i SpareBank 1 Nord-Norge har ulike formål:

- Egenkapitalen, med tillegg for eventuelle fondsobligasjoner, skal dekke konsernets definerte behov for risikojustert kapital. Risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital som er nødvendig for å dekke den faktiske risikoen som konsernetssamlede aktiviteter genererer.
- Ansvarlige lån skal ha som formål å være en sikkerhetsbuffer som det ikke skal tas direkte risikoeksponering på.

Denne prosessen er en integrert del av konsernets samlede risikostyring:



Gjennom lovverket er SpareBank 1 Nord-Norge underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS (Committee of European Banking Supervisors) har gitt retningslinjer for tilsynsmyndigheter når de skal vurdere institusjonenes prosesser for styring av risiko og kapitalbehov i form av en ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

Styret er ansvarlig for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen og godkjenne utforming og metodevalg. I tillegg er styret ansvarlig for å sette mål for konsernets kapitalnivå som er tilpasset risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser.

Kapitalstyringsprosessen skal

- være risikodrevet, og omfatte alle vesentlige typer risiko i konsernet.
- være en integrert del av forretningsstrategien, styringsprosessen og beslutningsstrukturen.
- være fremoverskuende.
- være basert på anerkjente og betryggende metoder og fremgangsmåter for måling av risiko.
- gjennomgås regelmessig og minst årlig av hovedstyret.

Prognoser og stresstester

Sentralt i vurderingen av konsernets langsiktige kapitalbehov er prosess og modeller for stresstester. Hensikten er å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Stresstestene skal omfatte alle vesentlige deler av risikobildet og inkludere en vurdering av betydningen for konsernets soliditet.

Stresstestene skal representere forhold som vil kunne inntreffe fra tid til annen, og som SpareBank 1 Nord-Norge bør ta høyde for av hensyn til langsiktig drift. Vurdering og fastsettelse av nødvendig kapitalbehov inngår i en samlet risikovurdering, sammen med vurdering av fremtidige vekstplaner og strategier.

Risikomåling og risikojustert kapital

Internt benytter konsernet risikojustert kapital som målebegrep for beregning av risiko.

Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå i virksomheten under ekstreme forhold. Beregning av risikojustert kapital er en sentral størrelse i vurderingen av konsernets behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Risikojustert kapital gjør det mulig å sammenligne risiko på tvers av risikoformer og forretningsområder.

Konsernets reviderte målsetting er en kjernekapitaldekning på 11% eller høyere. I tillegg skal konsernets kapitaldekning i et fremskrevet krisescenario ha tilstrekkelige buffere, slik at kjernekapitaldekningen ikke faller under 8%. Ved utgangen av 2010 var kapitaldekningen for konsernet på 11,95%, hvorav 10,89% var kjernekapitaldekning.

Både de eksterne og interne kravene blir sammenholdt med konsernets kjernekapital, og bokført egenkapital og kjernekapital vil normalt være høyere enn risikojustert kapital. Dette gir en buffer, sett i forhold til fastsatte eksterne og interne minstekrav, som gir konsernet nødvendig strategisk handlingsfrihet og langsiktig stabilitet.

Basel II/III og IRB-systemet

SpareBank 1 Nord-Norge har som målsetting å styre kredittrisiko, operasjonell risiko og markedsrisiko på linje med beste praksis for sammenlignbare banker. God kommunikasjon overfor markedet og tilsynsmyndighetene er en viktig del av dette.

EUs nye direktiv for kapitaldekning ble innført i Norge fra 01.01.07. Regelverket om kapitalkrav medfører at det er større samsvar mellom hvordan myndighetene setter krav til kapitaldekning i finansinstitusjonene og metoden finansinstitusjonen selv benytter når de beregner sitt kapitalbehov.

SpareBank 1 Nord-Norge fikk godkjenning av Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko fra 01.01.07. For SpareBank 1 Nord-Norge, betyr det at lovens minimumskrav til kapitaldekning for kredittrisiko er basert på konsernets interne risikovurderinger og scoringsmodeller.

Hovedstyret har i arbeidet med nytt kapitaldekningsregelverk vektlagt krav til helhetlig risikostyring, endring i konkurranse-situasjonen og muligheter for en bedre utnyttelse av bankens økonomiske kapital.

Stresstester

Macro-scenario

BNP
Arbeidsledighet
Inflasjon
Aksjemarked
Eiendomspriser
Rente
Oljepris

Effekt på risiko og resultat

Kredittrisiko
Markedsrisiko
Andre risikoer
Inntekter
Resultatbidrag FKV/TS
Kostnader
Tap på utlån

Endring i kapitalbehov og kapitalbase

Kapitalbehov
Kapitalbase

Stresst kapitaldekning

Kapitaldekning

Finanskrisen og nye rammevilkår

Baselkomiteen har foreslått strengere krav til nivå og kvalitet på den ansvarlige kapitalen. Dette skal beskytte innskytere og andre som finansierer bankene mot tap. Kvaliteten på ansvarlig kapital avgjøres av hvorvidt den absorberer tap under løpende drift, eller om det vil bli krevet at banken settes under offentlig administrasjon før den ansvarlige kapitalen må ta vesentlige tap. Dette skillet har generelt reflektert forskjellen mellom kjernekapital (Tier 1), som typisk vil være egenkapital, og tilleggs kapital (Tier 2), som typisk vil være ansvarlig lån. Krisen som brøt ut i de internasjonale finansmarkedene høsten 2008, fikk svært alvorlige konsekvenser. Aldri tidligere har problemer i finanssektoren slått så raskt og kraftig ut i real-økonomien. Hvor omfattende og langvarig ettervirkningene av finanskrisen vil bli, vet man fortsatt ikke. Til nå har det vært den kraftigste nedgangen i verdensøkonomien siden den store depresjonen på 1930-tallet, med sterk stigende arbeidsledighet og omfattende velferdskutt i mange land.

Norge er blant landene som så langt har klart seg best igjennom den internasjonale finanskrisen. Svikten i de internasjonale finansmarkedene utover høsten førte likevel til akutte likviditetsutfordringer for norske banker, og omfattende myndighetstiltak ble iverksatt. En rekke forhold ved norsk økonomi, norske finansmarkeder og norsk finansmarkedsregulering bidro til å dempe utslagene av krisen. I tillegg medvirket kraftig penge- og finanspolitikkstimulans og særskilte støttetiltak overfor finansmarkedene effektivt til å stabilisere utviklingen.

Også sammenlignet med den norske bankkrisen på 1990-tallet, har virkningene av den internasjonale finanskrisen vært mild i Norge. Krisen på 1990-tallet hadde et innlandsk opphav, med kraftig gjeldsoppbygging hos husholdninger og foretak og påfølgende soliditetsproblemer i bankene. Denne finanskrisen kom utenfra.

Den norske finansmarkedsreguleringen sto seg godt gjennom krisen. Den norske reguleringen er på viktige områder noe strengere enn det som har vært vanlig i mange andre land og det som har vært minimumskrav fra EU. Det har blant annet bidratt til at norske finansinstitusjoner var bedre kapitalisert ved inngangen til krisen. I tillegg er de norske finansmarkedene underlagt en heldekkende regulering, uten mulighet til å utnytte regelverkforskjeller.

Den internasjonale finanskrisen viser imidlertid at Norge kan stå overfor betydelige utfordringer i tiden fremover. For en liten, åpen økonomi som den norske, vil endringene i den nasjonale politikken omgivelser ha særlig stor betydning. Det er usikkerhet knyttet til virkningene av omfattende internasjonale reguleringsformer, og de finansielle ubalansene som bygget seg opp i forkant av krisen er fortsatt ikke rettet opp. Hvilke konsekvenser den vanskelige statsgjeldssituasjonen i mange land vil få for økonomisk utvikling internasjonalt og i Norge er høyst usikkert. Tilpasning til store regelverksendringer fra EU innen blant annet bank og forsikring, kan bli krevende også i Norge.

Strengere krav til soliditet

Finanskrisen avslørte at en rekke land hadde godkjent kapital som kjernekapital, men som ikke fungerte som en reell tapsbuffer under fortsatt drift. Nye regler innebærer en kraftig innstramming i kriteriene for hva som skal kunne kvalifisere

som kjernekapital, og det er krav om at den klart største delen av kjernekapitalen skal være ordinær egenkapital. SpareBank 1 Nord-Norges fondsobligasjon, som i dag inngår i kjernekapitalen (forfaller i juni 2013), tilfredsstiller ikke de foreslåtte kriteriene for slik kapital.

Nye reviderte minimumskrav til størrelsen på ordinær egenkapital, samlet kjernekapital og samlet ansvarlig kapital, skal sørge for at bankene har tilstrekkelige buffere til å møte nedgangskonjunkturer og lengre perioder med økte tap. For å dempe virkningen av økonomiske og finansielle sjokk, foreslås krav om to kapitalbuffere; én kapitalbevaringsbuffer som skal kunne dekke tap og sikre at kapitalen ikke faller under minimumskravet i kraftige nedgangsperioder, og én motsyklisk buffer som skal beskytte bankene mot ekstra store tap, som kan oppstå når slike perioder følger perioder med sterk kredittvekst. Kapitalbevaringsbufferen skal bestå av ren kjernekapital og tilsvare 2,5% av bergningsgrunnlaget. Banker som opererer med mindre ren kjernekapital enn summen av minimumskravet og bufferkapital, vil møte restriksjoner på sin utbyttepolitikk, bonusutbetalinger og tilbakekjøp av aksjer. Den motsykliske bufferen er tenkt som et tillegg til bevaringsbufferen, og vil være virksom i perioder der kredittveksten overstiger trendveksten eller andre indikatorer som tyder på for sterk kredittvekst. Den skal bestå av ren kjernekapital og annen tapsabsorberende kapital og være på 0-2,5% av beregningsgrunnlaget, avhengig av kredittveksten i de enkelte land.

SpareBank 1 Nord-Norge har revidert sitt soliditetsmål for å møte økte krav og forventninger til en høyere kjernekapitaldekning i fremtiden. Konsernets kjernekapital skal være 11% eller høyere, og konsernet har et mål om at kapitaldekningen i et fremskrevet krisescenario skal ha tilstrekkelige buffere, slik at kjernekapitaldekningen ikke faller under 8%.

Målet om 11% kjernekapitaldekning eller høyere skal være oppfylt innen utgangen av 2013, og banken vil i løpet av våren 2011 gjennomføre en emisjon på inntil 600 mill kroner gjennom:

- garantert fortrinnsrettemisjon mot eksisterende egenkapitalbevisere på om lag 450 mill kroner.
- rettet emisjon på inntil 150 mill kroner.

Banken ønsker tidlig å sikre at konsernets kapitaldekning er i overensstemmelse med nytt regelverk, og samtidig understreke at banken ønsker å fremstå som ubestridt solid. I tillegg til emisjonen vil banken foreta en fondsemisjon og splitt av bankens egenkapitalbevis for å øke likviditeten i bankens egenkapitalbevis.

Krav om minimum egenkapitalandel

I tillegg til kapitaldekningskravene, som bygger på en risikovekting av eiendeler og posisjoner, vil det bli innført et minstekrav til egenkapital eller kjernekapital som andel av samlede eiendeler, men uten noen form for risikovekting. Et viktig mål med minimumskrav til egenkapitalandel er å sette et absolutt tak på hvor stor gjeldsfinansieringen kan være. Minimumskrav til egenkapitalandel vil bidra til å redusere betydningen av modellsvakheter og andre mangler i systemet for risikovekting og kapitaldekning. Myndighetene vil vurdere nærmere hvordan det faktiske forholdstallet vil bli utformet og kalibrert. Foreløpige beregninger viser at SpareBank 1 Nord-Norge vil komme godt ut i forhold til dette kravet, sammenlignet med de fleste andre banker.

Strengere krav til likviditetsreserver

Nye kvantitative likviditetskrav i form av krav om kortsiktig likviditetsbuffer (Liquidity Coverage Ratio – LCR) og langsiktig stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio – NSFR).

De nye likviditetskravene stiller strengere krav til likviditetsreserver og bankenes finansieringsstruktur.

Kravet til Liquidity Coverage Ratio (LCR), som innføres i 2015, skal sikre at institusjonene har tilstrekkelig likvide midler av høy kvalitet til å tåle en stressperiode med varighet på en måned. Kravet til Net Stable Funding Ratio (NSFR) skal sikre at institusjonen har en stabil underliggende finansieringsstruktur og vil først bli innført i 2018.

Nye regler for regnskapsføring av nedskrivninger på utlån

Gjeldende regler for verdsettelse av utlån innebærer at nedskrivninger skal foretas når det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne modellen for nedskrivning på utlån er blitt kritisert for at den gir for sen nedskrivning, og at systemet også leder til for høy inntektsføring av renter.

International Accounting Standards Board har derfor foreslått en ny løsning som bygger på kostnadsføring av forventede tap. Renteinntekten vil bli redusert med et element som skal dekke slike tap. Forventede tap vil være et estimat knyttet til porteføljen på vurderingstidspunktet, hvor det tas hensyn til den aktuelle konjunktursituasjonen. Tapene fordeles over forventet løpetid på engasjementene. Virkningen av endringer i forventet tap, som for eksempel skyldes overraskende trekk i den økonomiske utviklingen, vil bli vist på egen linje i resultatregnskapet som en estimatendring. Forslaget har fått støtte fra Baselkomiteen, men det er ventet at innføringen av systemet vil være obligatorisk tidligst for regnskapsåret 2013.

Eierforhold

Bankens egenkapital - eiersammensetning

SpareBank 1 Nord-Norge har to eiergrupperinger: Bankens egenkapitalbevisiere eier 34,54% av bankens egenkapital gjennom eierandelskapitalen, mens 65,46% er samfunnseid. Bankens eierpolitikk slår fast at de to grupperingene skal likebehandles.

SpareBank 1 Nord-Norges eierandelskapital utgjør 895.603.650 kroner, fordelt på 17.912.073 egenkapitalbevis hvert pålydende 50 kroner. Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs. Antallet eiere var 8.156 per 31.12.10, mot 8.208 ved forrige årsskifte.

I note 10 fremkommer oversikt over egenkapitalbevis eid av bankens ledere og tillitsvalgte.

Antallet nordnorske eiere var ved årsskiftet 2.423, en økning fra forrige årsskifte da antallet var 2.199. Tilsvarende tall for 2008, 2007 og 2006 var henholdsvis 2.554, 2.536 og 2.050. Andelen av egenkapitalbevis tilhørende nordnorske eiere utgjorde per 31.12.10 27,9% (26,5%) av bankens totale eierandelskapital. Banken har fortsatt et ønske om å øke antallet og andelen av nordnorske egenkapitalbevisiere.

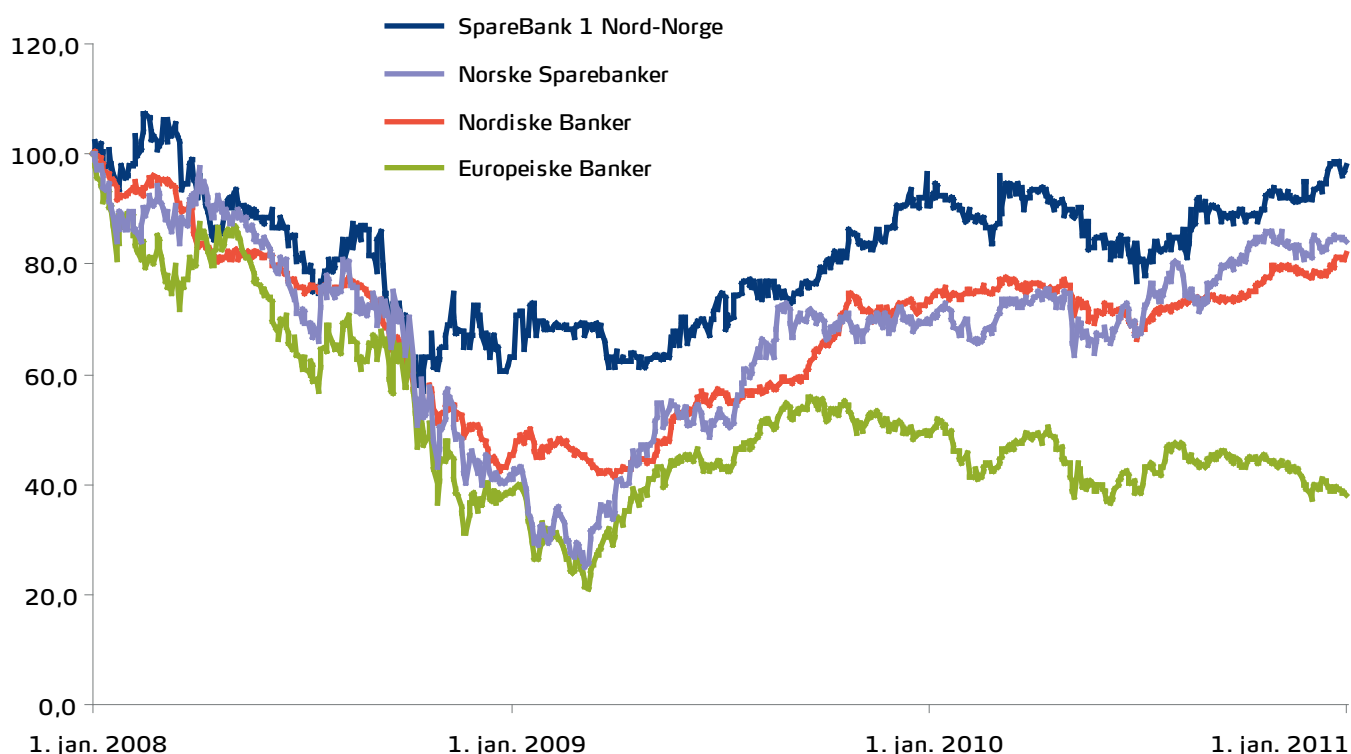
Banken har over flere år søkt å stimulere til ansattes eierskap i banken. Dette er gjennomført gjennom salg av egenkapitalbevis til ansatte med rabatt og ved rettede emisjoner mot ansatte.

Eierpolitikk

Banken ønsker med sin eier- og utbyttepolitikk å bidra til at egenkapitalbeviset fremstår som et attraktivt og likvid finansielt instrument. Det er et mål for banken å forvalte konsernets ressurser slik at det oppnås en god, langsiktig og konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital i forhold til sammenlignbare plasseringer og til bankens risiko-profil. For bankens egenkapitalbevisiere vil avkastningen fremkomme i form av kontantutbytte og kursendring.

Egenkapitalen i SpareBank 1 Nord-Norge består av to hoveddeler; eierandelskapitalen tilhørende bankens egenkapitalbevisiere og bankens samfunnsmessig eide egenkapital. Det er en målsetting for banken å legge til rette for at banken fortsatt over tid skal være en sparebank med et betydelig innslag av et samfunnsmessig eierskap. Det er videre en målsetting for banken å likebehandle bankens to eiergrupperinger i tråd med intensjonene i gjeldende lovgivning. Dette medfører at banken vil søke å unngå uønskede inn- og utvanningseffekter som følge av ulik behandling av de to eiergrupperingene. Det enkelte års overskudd vil fordeles forholdsmessig mellom eiergrupperingene i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital. Utbyttemidler vil i størst mulig grad fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet til utbyttemidler. Utbyttemidler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbevisierne og midler til allmennnyttige formål. I forhold til bankens soliditet tas det sikte på at opp til 50% av årets overskudd samlet sett kan benyttes til utbyttemidler.

Omsetning, likviditet og kursutvikling



Høyeste og laveste kurs på bankens egenkapitalbevis har i løpet av 2010 vært henholdsvis 120 og 98 kroner.

I 2010 utgjorde antallet omsatte egenkapitalbevis 8.794.029, mens tilsvarende tall for de tre foregående år var henholdsvis 7.493.095, 12.513.555 og 16.536.825.

	2010	2009	2008	2007
Antall egenkapitalbevis	17 912 073	17 912 073	17 912 073	16 813 952
Eierandelskapital (Kroner)	895 603 650	895 603 650	895 603 650	840 697 600
Kurs 31.12. (Kroner)	120,00	110,00	44,00	127,00
Utbytte for regnskapsåret (Kroner)	5,75	6,75	3,00	9,50
Utbetalt utbytte (for foregående regnskapsår) (Kroner)	6,75	3,00	9,50	10,00
Direkteavkastning 1)	4,79 %	6,14 %	6,82 %	7,48 %
Avkastning i % før skatt (aritmetisk) 2)	15,23 %	156,82 %	- 57,87 %	-8,36 %
Markedsverdi per 31.12. (Mill kroner)	2 149	1 970	788	2 135
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 3) (Kroner)	88,49	83,18	69,84	76,19
Eierandelsbrøk 4)	34,54 %	34,54 %	34,54 %	34,22 %
Utdelingsforhold 5)	34,54 %	34,54 %	34,22 %	34,19 %
Overskudd per egenkapitalbevis morbank 6) (Kroner)	11,51	13,85	4,09	10,00
Utjevningsfond per egenkapitalbevis 7) (Kroner)	25,85	26,30	12,45	21,65
Omsetningshastighet egenkapitalbevis 8)	19 %	12 %	70 %	98 %

Definisjoner

- 1) Direkteavkastning: utbytte for regnskapsåret/kurs 31.12.
- 2) Avkastning i % før skatt (aritmetisk):
(utbetalt utbytte + kursendring 01.01. - 31.12.)/kurs per 01.01.
- 3) Bokført egenkapital per egenkapitalbevis:
(Eierandelskapital + overkursfond + utjevningsfond)/
antall egenkapitalbevis.
- 4) Eierandelsbrøk:
(Eierandelskapital + utjevningsfond + overkursfond)/
(sum egenkapital - fond for vurderingsforskjeller)
- EK-beviseiernes andel av bankens egenkapital).
- 5) Utdelingsforhold:
(Sum utbytte + avsetning til utjevningsfond)/årsresultat etter
konsernbidrag og endring i fond for vurderingsforskjeller.
- 6) Overskudd per egenkapitalbevis morbank:
Årsresultat morbank korrigert for endring i fond
for vurderingsforskjeller/antall egenkapitalbevis.
- 7) Utjevningsfond per egenkapitalbevis:
Utjevningsfond per 31.12./antall egenkapitalbevis.
- 8) Antall omsatte egenkapitalbevis/antall utstedte
egenkapitalbevis.

Fortrinnsretttemisjon, rettet emisjon, fondsemisjon og splitt i 2011

Bankens representantskap vedtok i mars 2011 å gjennomføre en egenkapitalemisjon på inntil 600 mill kroner gjennom:

- garantert fortrinnsretttemisjon mot eksisterende egenkapitalbevisiere på 450 mill kroner.
- rettet emisjon på inntil 150 mill kroner.

Bakgrunnen for forslaget om å styrke egenkapitalen er som følger:

- Nye internasjonale regler for kapitaldekning endrer i betydelig grad beregningen av, og minimumskravene til, bankers soliditet. SpareBank 1 Nord-Norge ønsker tidlig å sikre at konsernets kapitaldekning er i overensstemmelse med nytt regelverk.
- Banken ønsker å befeste sin posisjon som ubestridt solid.

Sammenlignet med 31.12.10, vil de planlagte emisjonene øke konsernets kjernekapitaldekning med om lag 1,3 prosentpoeng.

Fortrinnsretttemisjonen er garantert av et konsortium bestående av SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 SR-Bank, Sparebanken Hedmark og Samarbeidende Sparebanker AS.

Den rettede emisjonen, på inntil 150 mill kroner, er i hovedsak planlagt gjennomført mot Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge, konsernets ansatte og medlemmer av Hovedstyret og regionstyrene. Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge er en allmenntilgjengelig stiftelse under etablering. Stiftelsen har som hovedformål å være en langsiktig og stabil eier i SpareBank 1 Nord-Norge.

Den rettede emisjonen mot Sparebankstiftelsen vil skje på markedsvilkår. Den rettede emisjonen mot ansatte og medlemmer av hovedstyret og regionstyrene vil skje med rabatt og bindingstid for videresalg, i tråd med tidligere gjennomførte salg av egenkapitalbevis rettet mot de samme grupper.

Representantskapet i SpareBank 1 Nord-Norge har også vedtatt å gjennomføre fondsemisjon ved overføring av 300 mill kroner fra bankens utjevningsfond til eierandelskapitalen. Dette medfører utstedelse av 5.970.691 nye egenkapitalbevis à 50 kroner, ved at tre gamle egenkapitalbevis gir rett til ett nytt egenkapitalbevis (fribevis). Etter gjennomføringen av fondsemisjonen gjøres videre en splitt av pålydende til bankens egenkapitalbevis i to. Nytt pålydende per egenkapitalbevis blir 25 kroner.

Finansiell kalender	
Regnskap 1. kvartal	29.04.11
Regnskap 2. kvartal	10.08.11
Regnskap 3. kvartal	26.10.11
Foreløpig årsregnskap 2011	primo februar 2012

De 20 største egenkapitalbevisene per 31.12.10

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
Pareto Aksjer Norge	1.057.473	5,90 %
Pareto Aktiv	471.960	2,63 %
MP Pensjon	418.279	2,34 %
Frank Mohn AS	381.362	2,13 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	319.126	1,78 %
Citibank N.A.	283.588	1,58 %
Nordea Bank Norge ASA	280.000	1,56 %
Framo Development AS	238.798	1,33 %
Sparebanken Rogalands Pensjonskasse	220.081	1,23 %
Pareto VPF	203.948	1,14 %
Forsvarets Personellservice	174.334	0,97 %
Karl Ditlefsen, Tromsø	154.359	0,86 %
Sparebankstiftelsen	153.478	0,86 %
Trond Mohn	143.279	0,80 %
Fred Olsen & Co's pensjonskasse	121.787	0,68 %
Troms Kraft Invest AS, Tromsø	115.113	0,64 %
Ringerike Sparebank	113.741	0,63 %
Terra Utbytte Verdipapirfond	112.734	0,63 %
Taj Holding AS, Finnsnes	100.000	0,56 %
Tromstrygd, Tromsø	97.000	0,54 %
SUM	5.160.440	28,81 %

Eierforhold egenkapitalbevis

	2010	2009	2008	2007	2006
Nordnorske eiere	27,9 %	26,5 %	32,1 %	22,6 %	21,6 %
Øvrige norske eiere	66,6 %	66,2 %	59,9 %	63,3 %	60,2 %
Utenlandske eiere	5,5 %	7,3 %	8,0 %	14,1 %	18,2 %

Rating, status

	Moody's			Fitch Ratings		
	Long-term	Short-term	Outlook	Long-term	Short-term	Outlook
SpareBank 1 Nord-Norge	A1	P-1	Stable	A	F1	Stable

	Moody's	Fitch Ratings
	Rating	Rating
SpareBank 1 Boligkreditt - Covered Bond Programme	Aaa	AAA

Virksomhetsredegjørelse

Personmarked

Profesjonell rådgivning og kompetente medarbeidere

SpareBank 1 Nord-Norge er innrettet for å møte kundenes behov, forventninger og krav knyttet til profesjonell rådgivning og totalløsninger tilpasset den enkelte kunde. Ryggraden i våre distribusjonskanaler er kompetente og engasjerte medarbeidere. For å innfri stadig økende forventninger hos kundene, satser banken tungt på kompetanseutvikling. Gjennom en nasjonal autorisasjonsordning, vil alle som skal drive bred finansiell rådgivning i banken være autoriserte innen utgangen av april 2011.

Antall personkunder

Personkunder med SpareBank 1 Nord-Norge som hovedbank	194.449
Landbrukskunder	1.896
Små og mellomstore bedrifter	10.723
Lag og foreninger	16.282
Kunder med BSU-avtale	20.269
Kunder med spareavtaler i aksjefond	24.396
Kunder med plassering i ODIN fond	40.768
Kunder med skadeforsikring	56.471
Kunder med personforsikring	39.497

Utlån PM inkl. Boligkreditt (konsern)	44,1 mrd kr
Innskudd PM (konsern)	20,1 mrd kr

Sparemidler plassert utenom balansen

Aksjefond	2.600 mill kr
Spareforsikring	806 mill kr
Strukturerte produkter	45,6 mill kr
Aktiv forvaltning	903 mill kr

Sparing, plassering og forsikring

Banken har fokus på å øke andelen inntekter fra produkter utenfor balansen. Samtidig ønsker stadig flere kunder tilgang til hele bredden av finansielle tjenester på ett sted, og det har vært en god utvikling i breddesalget både innenfor spare-, plasserings- og forsikringsområdet. Dette har gitt en vesentlig inntektsvekst knyttet til salg av spare- og forsikringsprodukter.

Utlåns- og innskuddsvekst

Husholdningenes låneetterspørsel har steget gjennom året, og årsveksten for konsernets utlån til personmarkedet var 8,4%, inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt. Sterk konkurranse om de beste kundene har ført til press på bankens marginer. Dette er delvis kompensert av veksten i volumet.

Innskuddene innen personmarkedet har hatt en god utvikling, med en årsvekst på 6,7%. Konsernet opplever sterk konkurranse på innskudd, spesielt drevet frem av aktører som har problemer med å funde seg i finansmarkedene.

Vekst i prosent	2009	2010
Utlån PM	8,4	8,4
Innskudd PM	5,7	6,7

Rentenivået har vært relativt lavt og stabilt i hele 2010. Meget god privatøkonomi og svært liten arbeidsledighet har medvirket til lavt mislighold og lave tap for året. Konsernet er godt rustet for fremtidige økninger i rentenivået ut fra en rentefølsomhetsanalyse som sier at bankens lånekunder per tiden skal tåle en renteøkning på 6 prosentpoeng.

Økt kortbruk

Personkundernes bruk av kort i betalingsterminaler innenlands, har økt betydelig over mange år. Trenden er fortsatt voksende, og antall transaksjoner steg med 9,1% fra 2009 til 2010. Også i utlandet øker bruken av kort sterkt og var 13,4% høyere i 2010 enn året før.

Antall uttak i bankens minibanker har vist en stabil utvikling de siste årene. I 2010 ble det gjort 3,4 millioner uttak – en liten nedgang fra året før. Utviklingen er en konsekvens av at kontanter i større grad erstattes av betaling med kort og andre selvbetjente, elektroniske løsninger. SpareBank 1 Nord-Norge hadde 84 minibanker ved utgangen av 2010, noen færre enn året før.

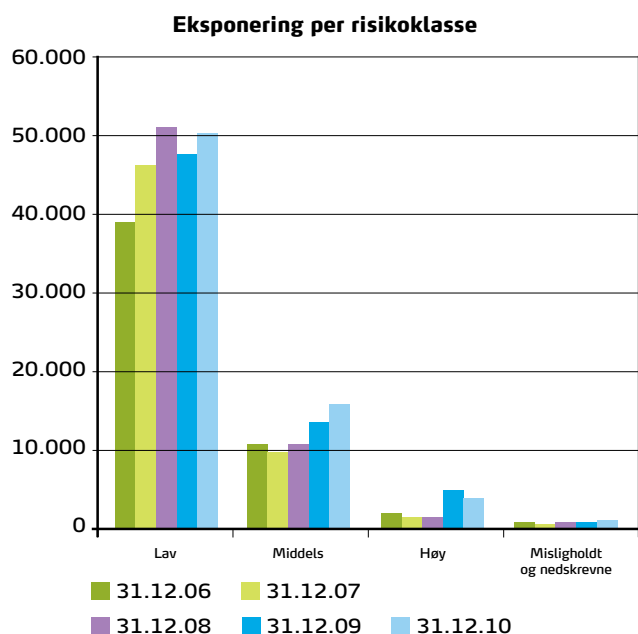
Antall transaksjoner i mill	2009	2010	Endring i %
Kort i betalingsterminaler i Norge	37,3	40,7	9,1
Kort i utlandet	4,6	5,3	13,4
Uttak i bankens minibanker	3,5	3,4	-2,9

Bedriftsmarked

Banken fikk over 1300 nye næringslivskunder i 2010. Dette er både store kunder og kunder innenfor SMB-segmentet (små- og mellomstore bedrifter). Mange lag og foreninger er også kunder i banken.

God risikoutvikling

Figuren under viser at risikoutviklingen i bankens portefølje er meget positiv. Inntak av nye kunder, i kombinasjon med systematisk arbeid med høyrisikoporteføljen, har resultert i en forbedret risikoprofil.



Meget god innskuddsutvikling

Konsernets innskudd fra bedriftsmarkedet økte med 1,9 mrd kroner i 2010, eller 19,5%, og utgjorde per årsskiftet 11,7 mrd kroner. Samtidig økte innskuddene fra offentlig sektor med 1,4 mrd kroner, tilsvarende 22,3%, til 7,5 mrd kroner.

Innskuddsveksten må sees i sammenheng med gode resultater og god likviditetsutvikling for konsernets næringslivskunder. Gjennom den positive innskuddsutviklingen, har banken ytterligere befestet sin posisjon som ubestridt solid og foretrukket samarbeidspartner i markedet for større innskudd. Bedriftsmarkedet har over flere år arbeidet aktivt med å avdekke behov for alternative spare- og plasseringsmuligheter, og banken ser nå at denne satsingen gir resultater.

Sunn utlånsutvikling

Konsernets utlån innenfor næringslivsmarkedet økte med 866 mill kroner, eller 4,7%. Sammenlignet med den negative veksten i 2008 og 2009, illustrerer dette at næringslivet igjen har vilje og evne til å investere.

Utlånsveksten kommer i vesentlig grad gjennom lån til kunder med lav og middels risiko.

Sterk vekst innenfor pensjonsområdet i 2010

I 2010 opplevde banken en positiv utvikling innenfor pensjonsområdet, med en nettovest på hele 138 nye pensjonsavtaler. Det er nå 2.225 bedrifter med tjenstepensjonsavtale i SpareBank 1 Nord-Norge. 2.148 av disse har avtale om innskuddspensjon og 77 har avtale om ytelsespensjon. Veksten i årlig premievolum var på 28% i 2010. Hovedtyngden av OTP-avtalene (Obligatorisk tjenstepensjon) er i bedrifter med inntil 10 ansatte (87%).

Til sammen har nå 13.583 ansatte i nordnorske bedrifter, inkludert enkeltmannsforetak og selvstendige næringsdrivende, tjenstepensjon gjennom banken. Dette er en økning på 1.505 ansatte fra 2009 (13%). Banken har en markedsandel på ca 20% blant bedriftene i Nord-Norge. Flere store bedrifter, med over 250 ansatte, har i løpet av 2010 valgt SpareBank 1 Nord-Norge som leverandør på tjenstepensjon.

Banken har hatt en vekst i porteføljen på 55% i 2010 målt i premiereserver. Til sammen forvalter SpareBank 1 Nord-Norge i underkant av 450 mill kroner i pensjonsmidler for kunder.

Både bedrifts- og privatmarkedet etterspør rådgivning innenfor pensjonsområdet. Banken har i 2010 gjennomført pensjonsseminarer i alle bankens regioner i samarbeid med lokale næringsforeninger. Her har banken møtt over 500 bedriftsledere og økonomiansvarlige i nordnorske bedrifter.

Gunstig tapsutvikling

Konsernets netto tap på utlån var på 87 mill kroner i 2010, en reduksjon på ca 100 mill kroner i forhold til de to foregående år. De samlede nedskrivninger i 2010 er lavere enn forventet normalisert nivå. Tapsutviklingen må sees i sammenheng med:

- gunstig resultatutvikling hos konsernets kunder.
- systematisk og godt utført arbeid, både ved inntak av kunder med lav risiko og avvikling av høyrisikoengasjementer.

Nye forretningsmuligheter

Åpningen av North-West 1 Alliance Bank i St. Petersburg var en viktig milepæl for banken. Tilstedeværelsen setter konsernet i stand til å bistå kunder som arbeider mot det russiske markedet på en enda bedre måte enn tidligere.

Offentlig sektor

I 2010 har SpareBank 1 Nord-Norge på ny hatt fremgang innenfor offentlig sektor. Tabellen nedenfor viser konsernets engasjement i kommunesektoren i Nord-Norge.

Region	Antall kommuner/ fylkeskommuner	Herav med SNN som hovedbank	Markedsandel
Finnmark	20	15	75 %
Troms	20	20	100 %
Hålogaland	20	12	60 %
Salten	14	10	71 %
Helgeland	17	6	35 %
Totalt	91	63	69 %

Banken har også fått 13 nye statlige konsern som kunder. Dette har skjedd i sterk konkurranse med landets største banker.

Utsiktene fremover

Ved inngangen til 2010 var Norge fortsatt preget av ettervirkninger av uroen i de finansielle markedene, med tilhørende lav investeringsaktivitet. I Nord-Norge har konsekvensene vært mindre dramatiske.

I Norge og i Nord-Norge øker aktiviteten i næringslivet. Sysselsettingen er meget høy og dette skaper press på lønningene. God lønnsvekst og lav arbeidsledighet vil gi privat sektor en kjøpekraft som sikrer høy etterspørsel etter varer og tjenester. For den nordligste landsdelen blir kampen om å tiltrekke seg kompetent arbeidskraft en utfordring.

Boligmarkedet i Tromsø og Bodø har vært tregt de to-tre siste årene. Overproduksjon av små leiligheter og boliger i 2006 og 2007, har medvirket til lang salgstid. Nå bygges det igjen eneboliger og leiligheter i landsdelen. I de største byene gjør befolkningsveksten at boligmarkedet snart forventes å være normalisert.

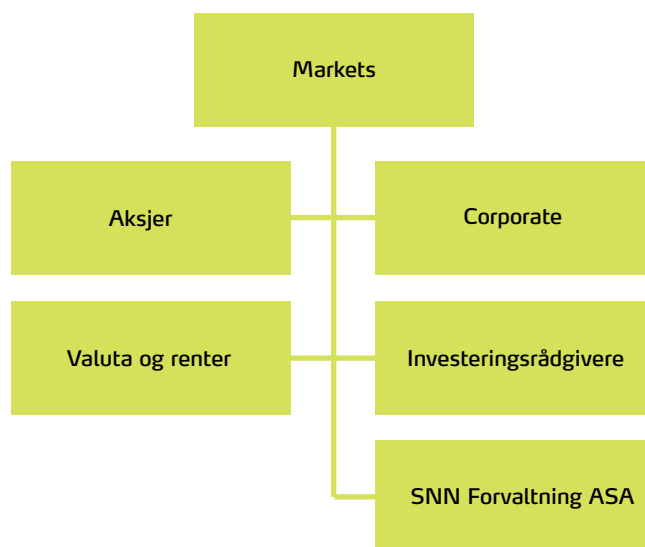
2011 blir et spennende år for nordnorsk næringsliv. Dette gjelder spesielt innenfor de råvarebaserte industrisektorene. I tillegg vil direkte og avledet aktivitet i forbindelse med olje- og gassvirksomheten i nord gi forutsetninger for å skape mange nye arbeidsplasser. Også energi- og kraftsektoren har stort potensial til å øke sin verdiskaping i landsdelen.

Bygg- og anleggssektoren har hatt en god utvikling i 2010. Med betydelige investeringer i blant annet varehandel og tjenesteytende næringer, er utsiktene gode for sektoren også i 2011.

Banken ser nå økt interesse for investeringer i kompetansebaserte virksomheter, spesielt i Tromsø. Etter bankens vurdering kan dette medvirke til at landsdelen tar en sterkere posisjon som motor for utvikling av forsknings- og utviklingsbaserte næringer. Her vil etablering av Universitetet i Bodø bidra positivt.

SpareBank 1 Nord-Norge Markets

SpareBank 1 Nord-Norge etablerte 1. juli 2010 SpareBank 1 Nord-Norge Markets (SNN Markets) som en egen avdeling. Avdelingen utgjøres av bankens spare- og plasseringsrådgivere og de kunderettede delene av kapitalmarkedsseksjonen og tidligere SpareBank 1 Nord-Norge Securities. Aktiv Forvaltning, som også var en del av SpareBank1 Securities, er videreført i et eget ASA; SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA (SNN Forvaltning).



Aksjer

Aksjebordet handler i hovedsak norske børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis på vegne av nordnorske kunder. Etter svært gode år fra 2005 til 2007, har et vanskeligere marked medført en lavere inntjening de siste årene.

I 2010 er det etablert et tettere samarbeid med Argo Securities, SpareBank 1-alliansens meglerhus i Oslo, hvor en felles oppgjørsfunksjon for all aksjehandel i SpareBank 1-alliansen er opprettet. Samtidig blir aksjehandelen på børsen kanalisert gjennom Argo Securities sin meglerident. Dette innebærer ingen endringer for kundene. Aksjemeglerne vil fortsatt handle direkte på børsen, og kundens kostnader vil være uforandret. Fordelene med samarbeidet er blant annet muligheten til å ta ut kostnadssynergier, og at sårbarheten på system- og oppgjørssiden reduseres. Aksjemiljøet har også tilgang til Argo Securities sitt analysemiljø. Disse ressursene brukes aktivt i kundekontakten.

Investeringsrådgivning

Investeringsrådgiverne i SNN Markets opererer i markedet for større pengeplasseringer, og vil hovedsakelig jobbe mot kunder med plasseringsevne over 500.000 kroner. De vil også stå for alt salg av komplekse spareprodukter.

Investeringsrådgiverne er representert i alle bankens regioner, med unntak av Helgeland. Her vil kompetansemiljøet i Bodø ha ansvar også for Helgeland og Salten. Alle rådgiverne vil være en del av SNN Markets sin organisasjon.

Corporate

Corporate Finance sine hovedfelt:

- Egenkapitalemisjoner
- Oppkjøp og salg av selskaper
- Kjøp og salg av aksjeposter
- Verdivurderinger

Corporate-avdelingen samarbeider nært med Argo Securities og de andre corporatemiljøene i SpareBank 1-alliansen. Med dette samarbeidet har alliansen ambisjoner om å være en nasjonal aktør på corporate oppdrag.

Valuta og renter

SNN Markets har et eget meglerbord for valuta og renter. Forretningsområdet valuta deles i tre former for handel: Valutasikring og spothandel, valutatrading og valutafinansiering. Tradisjonelt har banken hatt god aktivitet innenfor valutaområdet, hovedsakelig gjennom næringskunder som har eksponering i valuta.

Forretningsområdet renter består i hovedsak av handel for kunder i rentesikringsinstrumenter og rentebærende verdipapirer som obligasjoner og sertifikater.

SNN Forvaltning ASA

SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA tilbyr, gjennom distribusjon i SNN Markets, aktive forvaltningstjenester primært til nordnorske kunder. Overordnet målsetting er å tilby en god, risikjustert avkastning - gjennom egen distribusjon og nærhet til kunden - og bistå med rådgivning vedrørende forvaltning av overskuddslikviditet.

Målgruppen for selskapets produkter er private og institusjonelle investorer som ønsker rådgivning og tradisjonell eksponering innen obligasjoner og aksjer, herunder også egenkapitalbevis. Den private målgruppen består primært av formuende privatpersoner og mindre investeringsselskaper, mens den institusjonelle målgruppen i all vesentlighet består av bedrifter, større investeringsselskap og offentlige kunder som kommuner, stiftelser og pensjonskasser.



SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1-alliansens formål er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansen bidrar på denne måten til at privatpersoner og bedrifter opplever lokal forankring, dyktighet og en enklere hverdag. Videre skal alliansen bidra til å sikre bankenes verdiskaping til glede for egen region og bankens eiere.

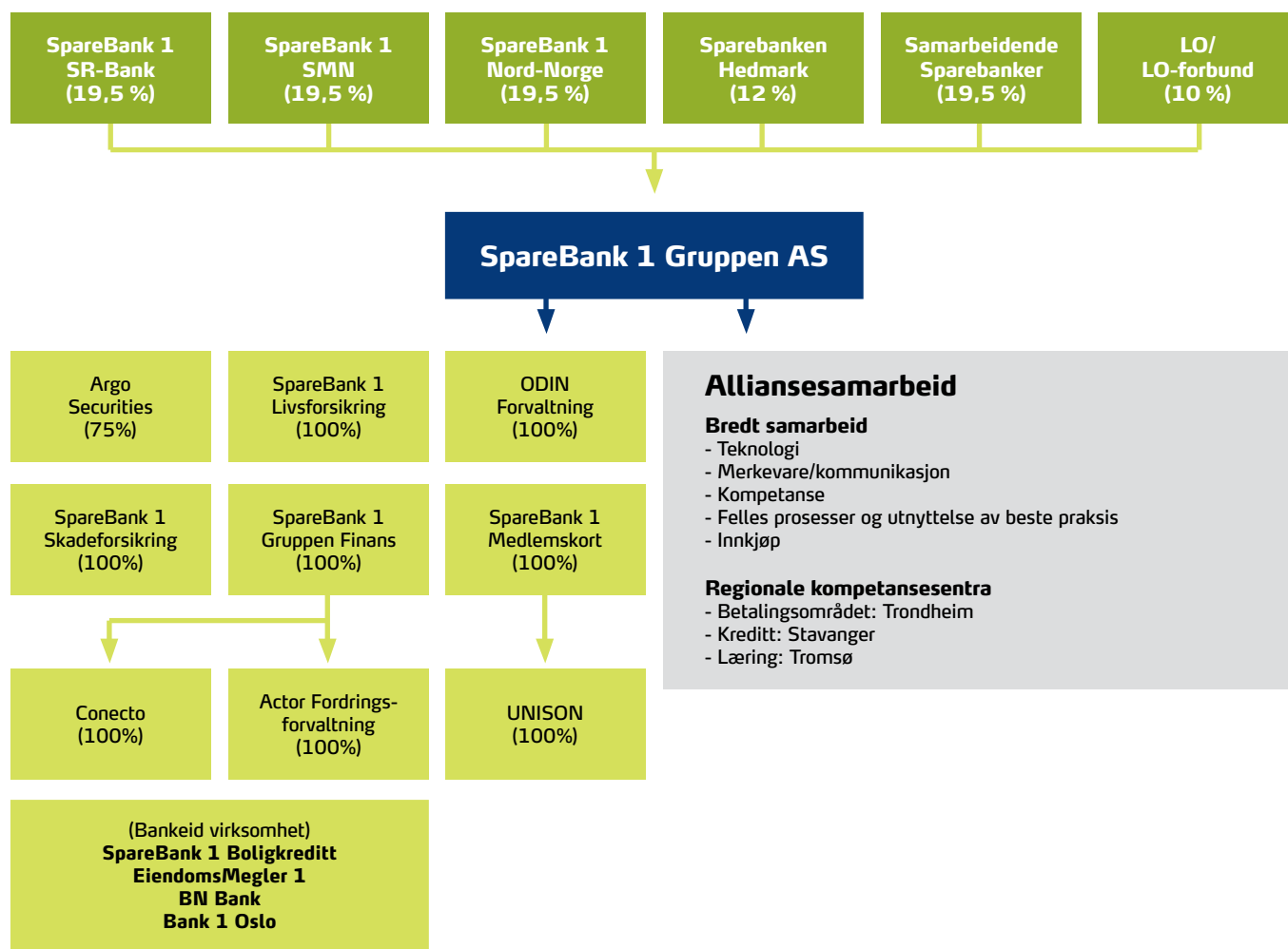
SpareBank 1-bankene driver alliansesamarbeidet og utvikling av produktselskaper gjennom det felleseide selskapet SpareBank 1 Utvikling og holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Gruppen har administrativt ansvar for samarbeidsprosessene i SpareBank 1-alliansen, der teknologi, merkevare, kompetanse, felles prosesser og utnyttelse av beste praksis og innkjøp står sentralt.

SpareBank 1-bankene deltar i stor utstrekning i felles utviklingsarbeid. Alliansens viktigste prosjekter har også i 2010 vært spesielt konsentrert om å øke tilbudet av selvbetjente løsninger i alle kanaler, for både person- og bedriftskunder, og styrke rådgiververktøyene ytterligere til glede for kundene.

I alliansen inngår også EiendomsMegler 1, som er Norges største eiendomsmeglerforetak. EiendomsMegler 1 har felles kjedekontor, mens meglerkontorene eies direkte av de enkelte SpareBank 1-bankene.

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering







SpareBank 1 Nord-Norge og Hålogaland Teater samarbeider om store opplevelser, her fra Charles Dickens klassiker "Et juleeventyr".

Foto: Ola Røe, Hålogaland Teater



Samfunnsengasjement

SpareBank 1 Nord-Norge fondet, sponsorvirksomheten, våre stiftelser og fond bidrar med støtte til følgende formål:

- Kunnskap og forskning
- Kultur
- Idrett

SpareBank 1 Nord-Norges eiergrupperinger:

- | | |
|------------------------|--------|
| ▪ Samfunnet | 65,5 % |
| ▪ Egenkapitalbevisiere | 34,5 % |

Bankens eierpolitikk fastsetter at de to eiergrupperingene skal likebehandles. SpareBank 1 Nord-Norge skaper gjennom sin virksomhet store verdier som tilbakeføres og beholdes i landsdelen. Avsetning til- og utbetaling av gaver til allmennyttige formål er disponering av bankens overskudd, ikke en driftskostnad.

Samfunnsengasjement

SpareBank 1 Nord-Norge skal være en samfunnsengasjert bank – en samarbeidspartner for et aktivt næringsliv, et levende lokalsamfunn og for det kulturelle mangfoldet omkring oss.



Foto: Reiulf Grønnevik, Altaposten

Ekstrem ytelse

**I BARSK NATUR OG BITENDE KULDE, GJENNOM
VILLMARK, OVER VIDDER, GJENNOM BYGDER
OG BYER GÅR FERDEN FOR OVER
130 HUNDEKJØRERE OG DERES HUNDER.**

SpareBank 1 Nord-Norge er generalsponsor for verdens nordligste trekkhundløp – Finnmarksløpet. Løpet, som er Europas lengste sledehundløp, binder det langstrakte Finnmark sammen fra øst til vest.

– Finnmarksløpet er egentlig to løp. Det ene løpet er på 500 km og kjøres med inntil 8 hunder fra Alta til Karasjok. Det andre er på 1.000 kilometer og kan ha maks 14 hunder foran sleden på turen fra Alta til Kirkenes, forteller daglig leder Gro Anett Olaussen i Finnmarksløpet. For å arrangere løpet trengs ressurser, og det er Alta trekkhundklubb som organiserer det store antall frivillige som gjør gjennomføringen mulig. Nesten 400 mennesker bruker mye av sin tid på å jobbe gratis, og dette er en viktig forutsetning for at vi skal lykkes, sier Olaussen

SKAPER RINGVIRKNINGER FOR FINNMARK

– Finnmarksløpet er blitt et kulturnæringsprodukt som skaper ringvirkninger for næringslivet og bygger omdømme for Finnmark fylke, sier regiondirektør Per Trygve Holmgren i SpareBank 1 Nord-Norge.

Finnmarksløpet har lyktes med å skape nasjonal interesse gjennom et stadig voksende fokus både fra fjernsyn, nett og aviser. At et hundeløp inntar pallen som en av de viktigste kulturnæringene i Finnmark er spesielt. Løpet representerer en solid merkevare, både nasjonalt og internasjonalt. For SpareBank 1 Nord-Norge er dette en flott arena for relasjons- og nettverksbygging mot våre kunder, og for å skape entusiasme og stolhet blant bankens medarbeidere, forteller Holmgren.

GASELLE OG HUSKEY

I 2010 vant Finnmarksløpet nordnorsk markedsføringspris og ble også nominert som Gassebedrift. Løpet feirer 30 år i 2011, og påmeldingen telte 106 deltakere fra 10 ulike nasjoner og 1.600 hunder. 73 av deltakerne hadde kjørt løpet tidligere og regnes som veteraner mens 33 nybegynnere, eller såkalte rookies, var å finne på startstreken 12. mars. Også i år ble festen åpnet med Borealis vinterfestival, som fikk Alta til å stråle og syde av underholdning og kultur - både ute og inne.

**REGIONDIREKTØR
FINNMARK**

PER TRYGVE HOLMGREN





SpareBank
NORD-NORGE

1

kultur handler
selve livet"

kulturhistorie

etter en l
de
ed



UNGT ENTREPRENØRSKAP TROMS - REGION TROMS

Investerer i unge gründere

**SPAREBANK 1 NORD-NORGE LEGGER
TIL RETTE FOR UNGE ENTREPRENØRER
VED Å BLI DEN FØRSTE INVESTOR
I DERES BEDRIFTER.**

SpareBank 1 Nord-Norge er opptatt av at Nord-Norge skal ha et spennende og mangfoldig næringsliv. Dette vil gjøre vår landsdel attraktiv for unge og kompetente arbeidstakere. Derfor har banken etablert et samarbeid med Ungt Entreprenørskap Troms.

– Samarbeidet skal bidra til å utvikle barn og unges kreativitet, skaperglede og tro på seg selv. Kunnskap og forskning er viktig i mulighetenes landsdel, og gjennom vårt samfunnsengasjement ønsker vi å gi barn og ungdom forståelse for hvor viktig verdiskaping og innovasjon er for offentlig sektor og næringslivet, forteller kommunikasjonsdirektør Stig-Arne Engen i SpareBank 1 Nord-Norge.

SpareBank 1 Nord-Norge legger til rette for unge entreprenører i Nord-Norge, ved å bli den første investor i de unges bedrifter. Hver elevbedrift som åpner konto i banken, vil motta en gründerstøtte på 500 kroner fra SpareBank 1 Nord-Norge fondet.

FREMTIDENS KUNDER OG ARBEIDSTAKERE

Daglig leder i Ungt Entreprenørskap Troms, Anne Grete Johansen uttrykker stor tilfredshet med samarbeidet.

– Vi synes det er prisverdig at SpareBank1 Nord-Norge er med å bygge opp under entreprenørskapsarbeidet som er viktig for fremtiden. Det betyr også mye at tilbudet er tilgjengelig over hele fylket, hvor både Ungt Entreprenørskap Troms og SpareBank 1 Nord-Norge er representert.

De unge gründerne vil bli møtt i banken som hvilken som helst bedriftskunde. De vil disponere nettbank og få finansiell rådgivning, på samme måte som våre øvrige næringslivskunder. Det er i tillegg utarbeidet en egen brosjyre som skal fungere som en veileder for de unge gründerne.

– Vi håper at når ungdommene en gang i fremtiden etablerer en bedrift og skal velge bankforbindelse, så vil kundeopplevelsen i SpareBank 1 Nord-Norge være så god at de velger oss igjen, sier Engen.





**REGIONDIREKTØR
HÅLOGALAND
KÅRE MARKUSSEN**



UTVIKLINGSPROSJEKTET "FRA BUNN TIL BEGEISTRING" - REGION HÅLOGALAND

Stor begeistring

MED FOKUS PÅ Å KOMME "FRA BUNN TIL BEGEISTRING" INNENFOR FOTBALL, HAR BANKEN INITIERT ET TREÅRIG PROSJEKT FOR HELE HÅLOGALAND-REGIONEN.

Gjennom støtte på en og en halv million kroner fra SpareBank 1 Nord-Norge fondet, har banken initiert et treårig prosjekt for hele Hålogaland-regionen, med fokus på å komme "fra bunn til begeistring" innenfor fotball.

– Dette er et samfunnsutviklingsprosjekt, der regionen samlet sett skal forbedre divisjonsplasseringer, utvikle talenter, få lag og arenaer som en del av opplevelsesøkonomien og øke antallet arbeidsplasser innen fotballen, sier regiondirektør Kåre A. Markussen i SpareBank 1 Nord-Norge.

Suksess på dette området vil bygge stolthet og identitet i regionen og kan være et eksempel for samarbeid på andre områder.

BETYDNINGSFULL IDENTITETSSKAPER

– Fotball er verdens største idrett og også stor i region Hålogaland, med over 4.500 aktive fotballspillere fordelt på 557 lag og 66 klubber. Nivået i fotballkretsen har imidlertid vært bedre enn det er i dag, og det er også et faktum at frafallsproblematikken blant unge er større i vår krets enn i landet for øvrig, sier prosjektleder Rolf Olsen.

Fotballen spiller en betydningsfull rolle i forebyggende ungdomsarbeid og som identitetsskaper. På et høyere nivå er fotballen både en underholdningsfaktor og en arbeidsgiver, forteller Olsen.

TALENTSATSING

I prosjektet "Fra bunn til begeistring" er det, sammen med Hålogaland fotballkrets og klubbene i regionen, planlagt en rekke aktiviteter, konferanser og kompetanseoverføring som kan bidra til nivåheving.

– I 2010 ble det kjørt 12 "roadshow" rundt i hele regionen, og fire regionale akademier for de som vil trene mer ble startet. Det ble også avviklet en talentkonferanse i Svolvær, reiser til store arenaer for å få impulser og fotballskoler med internasjonale trenere og spillere, forteller Olsen.

Prosjektet ga også bidrag til Liverpool fotballskole, FC Barcelona Akademi, Harstad fotballfestival – med deltakelse fra FC Barcelona og SpareBank 1 Nord-Norge – og Premier Cup for landsdelens åtte beste småguttelag. Lokale ledere innenfor idretten har uttrykt stor entusiasme for denne satsningen.



REGIONDIREKTOR
SALTEN
TRUDE GLAD

Per og Kajsas kunstarv

**SPAREBANK 1 NORD-NORGE GIR EN GAVE PÅ 3 MILLIONER KRONER
TIL BYGGING AV GALLERI FOR BILLEDKUNSTNERNE
PER ADDE OG KAJSA ZETTERQUIST.**

Det er Nordland fylkeskommune som skal bygge galleriet på Storjord i Saltdal kommune. Per Adde og Kaja Zetterquist gir bort det meste av sin kunst til galleriet. I tillegg til å vise billedkunsten til parene, skal utstillingene også dokumentere og formidle kunstnerens samfunnsengasjement innen kulturpolitikk, naturvern og samiske rettigheter. Galleriet planlegges integrert i driften på dagens nasjonalparksenter.

– Støtten fra SpareBank 1 Nord-Norge er et viktig steg nærmere oppstart av byggingen, sier en svært fornøyd fylkesrådsleder Odd Eriksen.

Noe som gjør prosjektet unikt, er at kunnskap om kunst, kultur og natur her vil formidles i sammenheng, forteller Eriksen.

– SpareBank 1 Nord-Norge synes det er viktig å ta vare på den kunstneriske arven fra Per Adde og Kaja Zetterquist. Når dette gjøres i kombinasjon med spennende arkitektur og i samarbeid med Nordland nasjonalparksenter i Saltdal, tror vi at dette vil styrke hele vår region, sier Trude Glad, regiondirektør i SpareBank 1 Nord-Norge.

POSITIV EFFEKT

SpareBank 1 Nord-Norge er den største private støttespilleren som er inne i prosjektet Galleri Adde Zetterquist.

– SpareBank 1 Nord-Norge signaliserer en uvurderlig forståelse av prosjektet ved å bidra. Jeg tror også dette vil ha en positiv effekt på andre aktører vi jobber mot, mener fylkesrådsleder Eriksen.

– SpareBank 1 Nord-Norge tar kulturnæringen i nord på alvor. Byggingen av dette galleriet vil også ha betydning så vel for reiseliv som lokal og regional utvikling, sier fylkesrådslederen.

– Kulturnæringen vil spille en stadig større rolle i nyskapende og bærekraftig samfunnsutvikling i årene fremover. Næringen er i en rivende utvikling og betegnes som en av de viktigste vekstnæringene i landsdelen i tiden fremover, sier Trude Glad.





Foto: Tore Mleek, Scanpix

Majestetisk på Træna

– DET BESTE MED TRÆNAFESTIVALEN ER AT DET ER ET STREV
Å KOMME SEG HIT, ET STREV Å FINNE OVERNATTING
OG ENDA VERRE Å KOMME SEG HERFRA. DERFOR KOMMER
DET BARE FOLK SOM VIRKELIG ØNSKER Å VÆRE HER,
SA EN FESTIVALDELTAGER I ET INTERVJU MED DAGBLADET I JULI 2008.

SpareBank 1 Nord-Norge har vært en av Træna-festivalens hovedsamarbeidspartnere de siste tre årene. Partene har nå inngått en avtale for fem nye år, ut fra et felles ønske om å skape bedre forutsetninger for det kulturelle mangfold, og bidra til å gjøre Træna og Helgeland til en attraktiv og levende region med musikkopplevelser og formidling av høy kvalitet.

STEDSUTVIKLING GJENNOM KULTURNÆRINGEN

– Trænafestivalen har etablert seg som en av Norges mest eksotiske og eksklusive musikkfestivaler, både for tilreisende til regionen og for de som bor i landsdelen. Festivalen er også et naturlig høydepunkt om sommeren for bankens kunder og medarbeidere, sier regiondirektør Hanne Nordgaard i SpareBank 1 Nord-Norge.

– Trænafestivalen er et godt eksempel på at det er mulig å skape et unikt kulturarrangement, også i en av landets minste kommuner, 30 nautiske mil ute i havgapet. Folket som bor på Træna og de frivillige på festivalen skal derfor ha all ære for at de gir oss fantastiske kulturopplevelser i majestetiske naturomgivelser, forteller Nordgaard.

SAMMENFALLENDE VERDIER

– Vi er svært glade for at vi skal samarbeide med SpareBank 1 Nord-Norge de neste fem årene. Banken har kunder og kontorer spredt over hele landsdelen, og det gir oss mange spennende muligheter for markedsføring av festivalen til nye målgrupper, sier Anita Overelv, festivalsjef i Trænafestivalen.

Våre to organisasjoner har også sammenfallende verdier, ved at vi tilbakefører deler av vårt overskudd til samfunnsnyttige formål i våre lokalsamfunn. Vi merker oss også at SpareBank 1 Nord-Norge har et stort hjerte for kulturlivet på Helgeland, og det betyr mye for oss at de støtter vårt arbeid i videreutviklingen av Trænafestivalen, forteller Overelv.

REGIONDIREKTØR
HELGELAND

HANNE NORDGAARD







Stivrra jahkedieđáhus

Makroekonomalaš dilálašvuohta Davvi-Norggas lea ain buorránan 2010 áigodagas. Dán lea bánku gávnahan iežas konjunktuvrabaromehtera bokte, mas vuhtto ahte earret eará Davvi-Norgga fitnodagain ja dálloaluin leat boahtteáiggis stuorát vuordámušat. Buorre ja buoriduvvon makroekonomiija lea deatalaš mieldeváikkuheaddji áhta dasa ahte maiddái 2010 lei hirbmat buorre jahki Seastin-Bánku 1 Davvi-Norgii.

Jahkedieđáhus 2010

Váldočuoggát 2010 (2009)

- Doaibmaboađus ovdal vearu 1 002 milj. ruvnnu (1 002 milj.).
- Jahkeboađus manjá vearu lea 816 milj. ruvnnu (858 milj. ruvnnu).
- Iežaskapitaldienas (konsearnnas); 15,3% (18,2%).
- Boađus juohke vuodđofoandaduodastusa nammii (konsearnnas); 15,59 ruvnnu (16,39 ruvnnu).
- Ain buorre dábalaš bānkodoaibma.
- Buorit doaibmabohtosat;
 - konsernna nieidafitnodagain
 - ovtastuvvon fitnodatserviin ja oktasašbearráigeččon doaimmain
 - eará ruđalaš investeremiin
- Golloproseanta (konsearnnas); 46,8% (4,5%).
- Unnán loatnaaddinvahátgillán; 87 milj. ruvnnu (185 milj. ruvnnu).
- Buorre loatnaaddinlassáneapmi; 7,2% (4,0%) man siste lea SeastinBānkku 1 Ásodatkredihtti loanat.
- Nana duksalassáneapmi manjimus 12 mánu; 12,9% (0,9%).
- Duksavuodustus; 80,3% (72,4%).
- Buorre ekonomalaš birgen (soliditehta) mii lea 10,90% (10,71%) vuđđokapitalasturrodagas ja ollislaškapitalasturrodas lea 11,95% (12,76%).
- Ain duhtadahtti máksinnákca (likviditehta).
- Reaidoruhtadietnasa evttohus lea juohkit IK-duodastuseaiggiidida 5,75 ruvnnu (6,75 ruvnnu).

Davvi-Norga ja SeastinBānku 1 Davvi-Norga 2010:s – oanehaččat

Makroekonomalaš dilálašvuohta Davvi-Norgas lea ain buorránan 2010 áigodagas. Dán lea bānku gávnnašan iežas konjunktuvrabaromehtera bokte, mas vuhtto ahte earret eará Davvi-Norga fitnodagain ja dállo-doaluin leat boahhteáiggis stuorát vuordamušat. Buorre ja buoriduvvon makroekonomiija lea deatalaš mieldeváikkuheadđji áhta dasa ahte maiddái 2010 lei hirmat buorre jahki Seastin-Bānku 1 Davvi-Norgii. Bānkkus lea earret eará loatnajuolludeapmi dállo-doaluide stuorrun nu ahte lea mealgat badjel riikkadási loatnaaddima. Dát duodasta ahte bānku lea nagodan márkana duohtadit 2010:s. Fitnodatmárkana vuollegis- ja belohahkii negatiivvalaš loatnajuolludanstuorruma áigodaga manjá, bānku vásihii fas giddat 2010 netto loatnajuolludanstuorruma dán doaibmaoasisis.

Buorre davvinorgalaš ekonomiija, lea oktan buori loatnaaddinhivvoda- ga stivremi ja čuovvolemiin, maiddái dagahan ahte 2010 vahátgillámat leat eanet go beliin njiedjan veardiduvvon 2009:in; 185 milj. ruvnnus 87 milj. ruvnnui. 2010' vahátgillámat leat gullevaččat 70 milj. ruvnnuin fitnodatmárkaniin ja 17 milj. ruvnnuin persovdnamárkaniin. Bānkku loatna- hivvodaga kvalitehta lea buorre, ja mánggaid vásihusa oktavuodas oaidná ahte vahátmassindássi lagamuš áiggiid ain lea vuollegas veardi- duvvon 2008:in ja 2009:in.

Konsearnna netto reantoboađut, oktan provišuvdnaboađuin mat leat girjejuvvon dálloloatnahivvodagas, dahke 1 218 milj. ruvnnu 2010:s. Dát leat njeadjan 2009:s mii lei 1 239 milj. ruvnnu. Lasseloatnajuollu- deapmi danin ii leat nu ollásit buvttadan reantomargiinna njiedjama. Dán njiedjama sivvan leat ovddimušat garra gilvu ja oppalaš vuollegis reantodássi. Kapitalámárkaniin sisaloanad odđasisruhtadeapmi stuorit vealgeriskaháddjemiin (kredihttaspreaderiin) lea maiddái čavgen reanto- margiinna.

Konsearnna netto 2010 provišuvdnaboađut ledje 505 milj. ruvnnu, mii lei 67 milj. ruvnnu lassáneapmi ovddit jagis. Konsearna áigu ain joatkit barggu lasihit provišuvdna- ja eará sisaboađuid oasi.

Strategalaš mihttomearit ja ulbmiljuksan

Strategalaš mihttomearit:	Mihttološku	Konsearna 2010	Eanebānku 2010
Gánnáheapmi			
Iežaskapitalabuvttadus	6 % badjelis guhkesáigásaš obliigašuvnnaid, namalassii su. 10,0 %	15,3 %	13,7 %
Beavttálmahttinvuotta			
Golloproseanta	Badjeráđji 50% boađuin	46,8 %	49,9 %
Ekonomalaš birgen (soliditehta)			
Vuodđokapitalavuodustus	11 % dahje eanet*	10,9 %	12,0 %
Váldooasseovdáneapmi			
Váldooasseovdáneapmi stuoritgo golloovdáneapmi	2 % badjelis goluid lassáneami	- 1,1 %	- 2,9 %

* Konsearnna kapitálaáigumusaš: "Heiveheapmi 11 %:š mihttomearrái berre doaibmat guhkit áiggi badjel, muhto dihto vurdojuvvon boadusovdáneami áigumuš lea ahte konsearna juksá dán mihttomeari manjimusat 2013 áigodagas."

Konsearnna strategalaš oktasašbargu SeastinBánku 1-ovttasusain lea šaddán ain deataleabbo manjimus jagiid. Ovttasbargu dáhpuhuvvá mángabeallatlaččat, ja njuolggá SeastinBánku 1-ovttasusa oktasašbearráigeheččon boadusdoarjaga bokte; SeastinBánku 1 Joavku, Bánku 1 Oslo, BN Bánku, SeastinBánku 1 Ásodat-kredihtta ja SeastinBánku 1 Ealáhuskredihtta leat šaddan ain deataleabbot SeastinBánku 1 Davvi-Norgii. 2010 boadusdoarjja lei 251 milj. ruvnnu. Buohtstahtti 2009 lohku lei 281 milj. ruvnnu.

Ollislaš netto ruđalaš háhkamat (investeremat) 2010:s ledje 404 milj. ruvnnu ja 2009 fas ledje 524 milj. ruvnnu.

Konsearnna gollolassáneapmi árvvoštallojuvvo leat bissehuvvon, jagi golloprosentii 46,8. Bánkkus leat leamaš gollonjeaidin doaimmat, ja dat ain joatká čalmmustit gollonjeaidin doaimmaid. Dát sisttilda vejolaš beavttálmahttindoaimmaid distribušuvnna ja bargoveaga ektui.

Oassin SeastinBánku 1 Davvi-Norga strategiijas, galget konsearnna báikkálašbáńkkut leat reaidarudaid haga ovdal 2012. Mánga báikkálašbáńkku -heaittihedje reaidaruhtakássaidda juo 2010:s, ja áigumuša mielde galget báhcán báńkkut leat reaidarudaid haga 2011:s.

Konsernnas lea leamaš 2010:s stuorra árijalašvuotta kunddarbealis, erenomážit ráhkkanan kunddarčohkkimiid bokte. Seammás lea báńku geavahan mealgadaš ressursaid báńkku kunddarráđdeaddiid oahpahussii autorisašuvdnaortnega birra mii lea oaivvilduvvon ruđalaš neavvuide.

Báńkku bargoveahkadoaimmaid lea báńku ođđasit organiseren 2010:s. Ulbmil lei earret eará dahkat konsearnna bargoveahkaápparáhta eanet ulbmillažžan bálválit báńkku márkanguoskevaš doaimmaid.

SeastinBánku 1 Davvi-Norga rabai čakčamánuš 2010:s báńkodoaimma Ruoššas North-West 1 Alliance Báńkku bokte – mii lei deatalaš dáhpuhus báńkku Davveoarje-Ruošša vuoruheamis. North-West 1 Alliance Báńkku eaiiggádušša SeastinBánku Davvi-Norga 75%:in ja ruošša ovttasbargoverdde Bank Tavrichesky St. Petersburgas fas reastta 25%:in.

Báńkku váldostivra mearridii juovlamánuš 2010:s ahte vuodđokapitalavuodustusa ođđa mihttomeari galgá leat 11% dahje eanet. Heiveheapmi berre doaibmat guhkit áiggi badjel, muhto dihto vurdojuvvon boadusovdáneami áigumuš lea ahte konsearna juksá dán mihttomeari manjimusat 2013 áigodagas. Áigodagas 31.12.10 konsearnna vuodđokapitalavuodustus lei 10,9%. Báńkku birgen (soliditehta) árvvoštallojuvvo leat buorre.

Konsearnna iežaskapitalavuoiu (-buvttadus) lei 2010:s 15,3% ja 2009:s fas 18,2%. Boadus adnojuvvon hirmat buorren.

01.01.10:s lei SeastinBánku 1 Davvi-Norgga oamastanoasssecuovka (IK-duodastuseaiggádiid oassi báńkku iežaskapitalas) 34,5%. Dát fas mearkaša ahte servodatberoštumit eaiiggádit 65,5% báńkku oamastankapitalas. Mealgat stuorra oassi báńkku árvoháhkamis fievrreduvvo dán láhkai ruovttoluotta servodahkii juolludettiin ruđaid servodatávkkálaš ulbmiliidda. 2010 hirmat buori bohtosa geažil, ja báńkku dienasin báhcán ruhtapolitiikka mielde, evttoha váldostivra ahte 50% eadnebáńkku bohtosis juogaduvvo reaidoruhtadienasin iežaskapitaladuodastuseaiggádiidda ja ruhtajuolludeapmin servodatávkkálaš doaimmaide. Dát mearkaša ahte evttohuvvo 5,75 ruvdnosas reaidoruhtadienas juohke iežaskapitaladuodastussii, oktiibuot 103 milj. ruvnnu ja evttohuvvo maiddái ahte láiget 195,2 milj. ruvnnu servodatávkkálaš ulbmiliidda.

Muđui čujuhuvvo konsernarehketdoalu ja balánssa lassečilgehussii dán diedáhusas manjelis.

Bargiid bargoarja lea leamaš ja lea ain deataleamos váikkuheaddji veahki dása ahte SeastinBánku 1 Davvi-Norga lihkostuvvá ekonomalaš bohtosiiguin. Váldostivra geavaha dán liibba giitit buot konsearnna bargiid SeastinBánku 1 Davvi-Norgga boadusháhkamis ja viidasutovdánahttimis.

Ulbmil ja strategiija

SeastinBánku 1 Davvi-Norggas lea erenoamaš sajádat riikkaosis, ja das leat kundarat measta beali álbmogis ja návccalaš distribušuvdna stuorra báikkálaš doaimmahatfierpmádaga bokte. Kunddarhivvodat ja distribušuvdnafierpmádat leat báńkku deataleamos gilvalanovdu. Dáid ovdduid báńku ovdánahtta oktilis odasmahttima ja buorideami bokte.

Fysalaš distribušuvdnafierpmádat lea fuomášahtti láhkái rievdan. Sieranas, oktilis báńkobálvalusa čovdá báńku digitála bálvalusaid bokte mat álo leat olahán muttos kundariidda. Seammás báńku čalmmusta bálvaleaddji báikkálaš doaimmahagaid eanebut ja maiddái eanebut ráđdeaddima ja vuovdima.

Kundarat galget vásihit ábas ráđdeaddiid geat huksejit buriid gaskavuodaid ja geat máhttet rávvat ávkálaš láhkái buot lágán ruđalaš bálvalusaid.

Distribušuvdna digitála mediaid bokte šaddá dadistaga deataleabbo. Kundariidda fálojuvvo viiddis molsašuddi bálvalusat mat dahket ahte sii measta eai ba olus dárbašge šat báńkobargiid veahki. Báńkku stuorra kunddarhivvodat dahká ahte leat mealgat stuorra vejolašvuodas viiddit gávppiid juohke oktagaslaš kundariin. Dát mearkaša ahte báńkku váldostrategiija lea stuoridit meari ja gávpeologu dáláš kundariid ektui dan sadjái go bargat fidnet eanet ođđa kundariid.

Báńkku strategalaš mihttomeari leat juhkkajuovvon njealji váldojovkui. Mihttomeari leat konkrehtalaččat, seammás go dárkodit muhttašuddi márkavejolašvuodaid maid ruđalašmárkanat dagahit.

Birgen (soliditehta): Nugo lea namahuvvon, de mearridii báńku juovlamánuš 2010 ođđa kapitalavuodustusa mihttomeari mii dadjá ahte báńkkus galgá vuodđokapitalavuodustus leat 11% dahje badjelis. Lea ulbmilin ahte konsearna juksá dán vuodđokapitalavuodustusa manjimusat 2013:s.

Velá mealgadaš roassodilálašvuodainge ii galgga oktage eahpidit báńkku návcca birget ja ceavzit. Báńkku áigumuš lea ahte birgen (solidehta) galgá leat bajit dásis go seammalágán eará báńkkut. Váldostivra lea dasto mearridan evttohit báńkku váldočohkkimii iežaskapitaladuodastusaid árvočáliheami (emišuvnna) 1. jahkebeallái 2011. Dát nanne birgema ain eambo ja dagaha ahte báńkku muddejuvvon kapitalaulbmil olahuvvo johtileabbo. Váldostivra lea maiddái mearridin evttohit foandaárvočáliheami (-emišuvnna) ja báńkku iežaskapitaladuodastusa árvosturrodaga unnit árvosturrodahkii čálihit. Foandaárvočáliheapmi (-emišuvdna) čadahuvvo dan bokte ahte ruđat fievrrieduvvojit báńkodassenfoanddas oamastanoassekapitalii. Dát mearkaša ahte báńku čállá ovttá ođđa iežaskapitaladuodastusa juohke goalmmat doaibmi duodastusa ovddas. Rievdadeapmi čadahuvvo dan bokte ahte báńkku iežaskapitaladuodastusa árvosupmi rievdá 50 ruvnnus 25 ruvdnui ja nie duppalastojuvvo iežaskapitaladuodastusa lohku.

Váldostivra oaivvilda birgen (soliditehta) bisuhuvvo dahje nannejuvvo eambo boahhteavaš buori dinema bokte.

Dinen: Iežaskapitala vuotoárvu galgá unnimusat leat 6% riskka-keahtes reanttu bajábealde (stáhtaobligášuvnnaid reantu), ja vuotoárvu galgá leat seamma dásis go seammalágán oasseválddiid márkaniis. Dán ulbmila olahii **bánku** 2010:s dietnasiin mii lei buoremusaid searvis ruhtamárkaniis. Vuotoulbmil lea **vuorju** go eará oasseulbmilat meroštallojuvvot, ja dat siskkilda riskamuddejuvvon árvovuottu gitta kunddardássái.

Gollobaevtálmahttin: Ulbmil lea olahit golloproseantta eanemusat 50 lohku. Dasa lassin galgá dat leat seamma dásis seamma lágán márkanoassálastiiguin – veardidallan mii dahká ulbmila dynámalaččat. Bánku eaktuda ahte beavttálmahttindássi njiedjá 40%:i lagamuš jagiid. Buoremus vuohki njeaidit konsearnna goluid lea ávkkástallat golloulbmillaš bargoproseassaid maid sáhtá digitaliseret, ja guovdilastit árvolokten bálvalusaid gollogevaheami.

Boahtoovdánupmi: Ulbmil lea ahte konsearnna reanto- ja provišuvdnabođut lassáit 2 proseantačuoggáin badjelis golloovdánumi. Boahtojuksanmearri galgá ovdánit čielga márkanihttomeriiguin (márkanoiid mihttomeriiguin) buot deataleamos bálvalussurggiidde. Ulbmiljuksan lea gáibidahkan hástalus, danin go gilvu heaittekeahtá duvdá margiinnaid buot buvttajoavkkuin. Dát fas mearkkaša ahte ovdánanmihttomearri lea mealgat stuoris.

Seastinbáŋkun leat bálkkus njeallje deatalaš beroštusjoavkku: kundarat, iežaskapitaladuodastuseaiggádat, servodat ja bargit. Bálkku váldoulbmil lea giedahallat dáid joavkkuid buori vuogi mielde, ja áigu omardit vai sin beroštumit bisohallet. Kundarat galget sáhttit eaktudit gilvonávccalas bálvalusaid sihke kvalitehta ja hatti ektui, ja iežaskapitaladuodastuseaiggádat galget oázžut gilvonávccalas vuotoárvvu. Servodat galgá oázžut mealgat ollu ruđaid iešgudet vuodđudusaid ja skeanŋkkaid oázžuma bokte, ja bargit galget ain vásihit bálkku buorren ja ovdáneaddji bargosadjin.

SeastinBánku 1-ovttastus ja SeastinBánku 1 Joavku

Bálkku oassádallan SeastinBánku 1-ovttastusas, ja SeastinBánku 1 Joavku eaiggáduššan, lea deatalaš oassin bálkku strategiijas. Oassádallan lea mearkkašan ollu SeastinBánku 1 Davvi-Norga positiivvalaš ovdáneapmái ja lea oalle ollu váikkuhan dasa ahte bálku lea šaddan nanu ja ávdalaš bálku ”Davvi-Norgii”, mii lea bálkku vávvu (višuvdna). SeastinBánku 1-bálkkut ovttasbarget ovtttastusa bokte ja ovdánahttet buvttafitnodatserviidd searveeaiggádusserviiguin mat leat SeastinBánku 1 Ovdánahttin ja holdingsearvi SeastinBánku 1 Joavku. SeastinBánku 1-ovttastusa ulbmil lea háhkat ja lágádit gilvonávccalaš ruđalaš bálvalusaid ja buktagiid, ja olahit stuorradoaimaovdamuniid vai golut unnat ja/dahje ahte kvalitehta buorrána. Ovtttastus dáinna lágiin váikkuha dasa ahte ovttaskas olbmot ja fitnodagat vásihit árjjalašvuoda, báikkálaš gullevašvuoda ja álkki but bálkoárgabeaivvi. Dasa lassin galgá ovtttastus váfistit bálkkuid árvoháhkama vai lea ávkin guovlosis ja bálkku eaiggádiidda.

Muđui čujuhuvvo SeastinBánku 1-ovttastusa namuheapmái jahkediedáhusa sierra kapihttalis.



Jahkerekketdoalu čilgehus

Jahkerekketdoallu 2010 lea ráhkaduvvon norgga rehketoallolága mielde ja lea ovddiduvvon dainna eavttuin ahte doaibma joatkašuvvá. SeastinBánku 1 Davvi-Norgga konsearna rehketoallu lea dahkkon rehketoallolága paragrafa 3-9 mii lea EO dohkkehan IFRS (International Financial Reporting Standards) mielde.

Boadusovdáneapmi	Konsearna		Eadnebáŋku	
Logut milj. ruvnain	2010	2009	2010	2009
Netto reantoboađut	1 129	1 173	1 031	1 095
Netto provišuvdna- ja eará boadut	513	462	429	367
Netto boadut ruđalaš investeremat	404	524	233	444
Doaibmagolut	957	972	846	892
Vahátgillán (massin)	87	185	79	170
Boađus ovdal vearu	1 002	1 002	768	844
Vearru	186	143	171	126
Jahkeboađus	816	858	597	718

2010' boadus lea hirmat buorre. Bánku vuoddodoaibma lea ain buorre, vaikko lei veaháš heajut boadus go mii lei 2009:s. Dát lea vuostazettiin sivas vuollegas reantomargiinnaid. Stuoat deatta loatna- duksareantomargiinnaide, lea dagahan unnit dietnasa.

Konsearnas ja eadnebáŋkkus lea buorre birgen (soliditehta) ja hirmat buorre duksavuodustus, ja dat čájeha ahte konsearna lea bures kapitáli-serejuvvon ja ahte das lea buorre ruhtadeapmi. Konsearna lea bures ráhkkanan dustet 2011' hástalusaid ja sáhtá duhtadit dárbbuid mat báŋkku kundariin leat ruđalaš bálvalusaide ovddasguvlui.

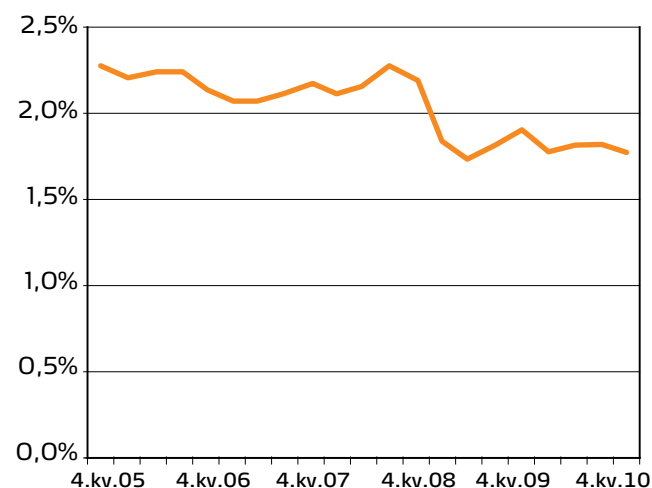
Netto reantoboađut

Oppalaš netto reantoboađut leat geahpánan 44 milj. ruvnnuin 2009 rájes. Loatnasirdin SeastinBánku 1 Ásodatkredihtii váikkuha rievdamii. Dán loatnaráju 89 milj. ruvnnoš dienas lea girjejuvvon provišuvdnaboađuid vuollái. Vástideaddji logut 2009:s ledje 76 milj. ruvnnu.

2010 njiedji netto reantodási váldosivva lea netto reantomargiinna stuoat deatta, ovdamearka dihtii

- lassánan kapitálamárkana loatnaváldingolut
- garra gilvu, erenoamážit kundarloatnajuolludeamis

Netto reantisaboađuid/margiinna rievddadeapmi gaskamearálaš hálddasankapitála ektui.



Netto provišuvdna- ja eará boadut

SeastinBánku 1 Davvi-Norga ášahusa ulbmil lea lasihit boaduid riskakeahtes surggiin viiddis buvttáchoakkáldagaiguin sihke seastin-, ruhtabidjan- ja dáhkádusmárkanis. 2010 netto provišuvdnaboađuid oassi lei 25% ollislaš boađuin, ja 2009:s lei dat 20%.

Nugo ovdal lea namahuvvon, de lassánet provišuvdnaboađut dan bokte ahte loatnajuolludeamet leat sirdojuvvon SeastinBánku 1 Ásodatkredihtii. Ollislaš netto provišuvdnasaboađuid lassáneamis mii lei 67 milj. ruvnnu mannan jagi, dahke lassánan gaskkustanloanaid provišuvnnat 23 milj. ruvnnu, soabadeaddjiprovišovnnat 15 milj. ruvnnu, máksingaskustanprovišovnnat 14 milj. ruvnnu, dáhkádusprovišovnnat 8 milj. ruvnnu ja eará provišuvnnat 7 milj. ruvnnu.

Netto dietnasat ruđalaš investeremiin

2010 netto ruđalaš investeremiid boadut dahket 404 milj. ruvnnu. Dat leat juogaduvvon čuovvovaččat:

Oktasašbearráigehččon doaimmaid boadusoasit	251 milj. ruvnnu
Netto árvobáhpáriid sisaboadut	153 milj. ruvnnu
• ossosat	133 milj. ruvnnu
• sertifikašuvnnat/obligášuvnnat	3 milj. ruvnnu
• valuhitta ja ruđalaš deriváhtat	17 milj. ruvnnu

Ovttastuvvon searvvit ja oktasašbearráigehččon doaimmat

Ovttastuvvon fitnodagaid ja oktasašbearráigehččon doaibmaboadusoasit girjejuvvot konsearnarehketdoalus bāŋkku oamastanoasi ektui iežaskapitalavuogi mielde. Eadnebāŋkku rehketdoalus girjejuvvot dušše vuostáiváldán vuoit, buohtastahte gollovuogi. Bāŋku lea oastán 19,5% Bāŋku 1 Oslo oamastanososiid SeastinBāŋku 1 Joavku OS:s ja dat fápmui bohte 01.01.10.

Árvobáhpárat

2010 áigodagas lea bāŋku girjen 43 milj. ruvnnu vuoitun oasusinves-teremiin ja 90 milj. ruvnnu leat girjejuvvon netto dietnasin oasushiv-vodahkii. Ollislaš bāŋkku 133 milj. ruvdnosaš oamastanoasseditnasis leat 108,3 milj. ruvnnu árvorievdamat oamastanoasseditnasis Nets (ovddeš Nordito ja PBS holding). Bāŋku lea 2010 vuovdima bokte geassádan Hurtigruten OOS:s (HRG) ollislaš vuoituin mii lei 13 milj. ruvnnu.

Nieidafitnodatsearvvit

Konsearnna nieidafitnodatsearviin lea ollislaš jahkeboahu 82 milj. ruvnnu ovdal vearu. 67 milj. ruvdnosaš boadusbuktu maŋŋa vearu lea sirdojuvvon (konsoliderejuvvon) konsearnarehketdollui iežaskapitalavuogi mielde. Eadnebāŋkku rehketdollui girjeduvvo dušše nieidafitnodatsearviid juolluduvvon vuoiu gollovuogi mielde. Dasa lassin lea bāŋkku oasusfierrideapmi SeastinBāŋku 1 Davvi-Norga Investa OS:s čáliihuvvon vulos 43 milj. ruvnnuin.

Áigodagas 01.01.10 lea ovddeš nieidasearvi Opmodatdoaimma OS/ Eiendomsdrift AS ovttastahttojuvvon (fišjonerejuvvon) bāŋkui. Seammá dahkkui osiin nieidaserviin SeastinBāŋku 1 Davvi-Norga Securities OOS:in 01.07.10 rájes. SeastinBāŋku 1 Davvi-Norga bāŋkodoaimma Ruoššas, North-West 1 Alliance Bāŋkku bokte, man SeastinBāŋku 1 Davvi-Norga eaiggáduššá 75%:in ja ruošša ovttasbargoverdde Bank Tavrichesky St. Petersburgas fas 25%:in.

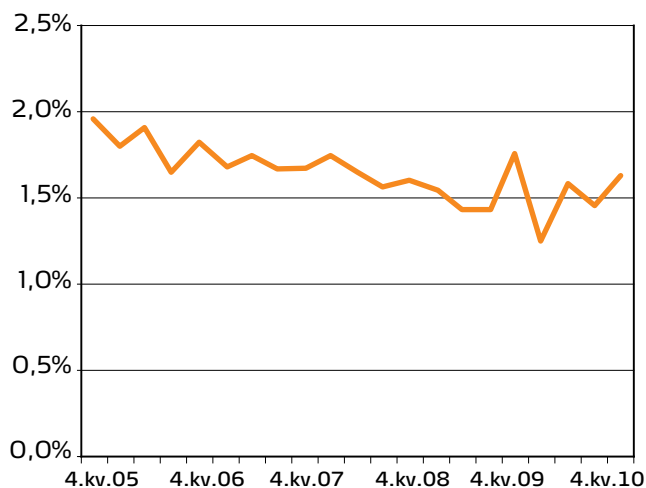
Fitnodatsearvi	2010	2009	2010	2009
Logut milj. ruvnnain	Boadusoassi konsearnna rehketdoalus	Boadusoassi konsearnna rehketdoalus	Vuoitu eadnebāŋkku rehketdoalus	Vuoitu eadnebāŋkku rehketdoalus
SeastinBāŋku 1 Joavku OS SpareBank 1 Gruppen AS (19,50%)	164	175	23	161
SeastinBāŋku 1 Ásodatkredihtta OS SpareBank 1 Boligkreditt AS (15,74%)	11	13	14	0
SeastinBāŋku 1 Ealáhuskredihtta OS SpareBank 1 Næringskreditt AS (23,50%)	2	0	0	0
SeastinBāŋku 1 Ovdánahttin JO (juogaduvvon ovddasvástádus) SpareBank 1 Utvikling DA (17,74%)	0	0	0	0
Bāŋku 1 Oslo Bank 1 Oslo (19,50%)	37	0	0	0
BN Bāŋku OOS BN Bank ASA (23,50%)	37	93	0	0
SUPMI	251	281	37	161

Nieidafitnodatsearvi Logut olles 1 000 ruvnnain	2010 boadusoassi konsearnarehketdoalus maŋŋa vearu	2010 vuoiu/die- nas eadnebāŋko- rehketdoalus	Čáliihuhttimat eadnebāŋko- rehketdoalus
SeastinBāŋku 1 Finánsa Davvi-Norga OS SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	48 037	65 546	0
SeastinBāŋku 1 Davvi-Norga Investa OS SpareBank 1 Invest Davvi-Norga AS	13 036	0	- 43 000
OpmodatSoabaheaddji 1 Davvi-Norga OS EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	3 806	0	0
SeastinBāŋku 1 Davvi-Norga Hállddahu OS SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning AS	3 024	2 087*	0
North-West 1 Alliance Bāŋku/Bank	- 1 143	0	0
SUPMI	66 760	66 633	- 43 000

*) Sirrejuvvon (fišunerejuvvon) searvvis SeastinBāŋku OOS:s

Doaibmagolut

Konsearnna dábalaš doaibmagolut leat 957 milj. ruvnnu 2010:s. Dát lea 15 milj. ruvnnu unnit go 2009:s dahje 1,5%. Doaibmagolut dahket 1,44% gaskamearalaš hálddašankapitalas, mii lea 0,05 proseantačuoggá unnit go diimmáš vástideaddji logut.



1. njealjadasjagis 2010 njidje ealahatgolut ovttagearddi 60 milj. ruvdnosaš dietnasinfievrrideimiin sivas ođđa priváhta suorggi AFP-ortnega geažil. Dán ortnega oktilis ealahatgolut danin lassánit ovdas-guvlui.

Jahkedoaibmalohku 2010 loahpas lea 788, ja dán logus barget 675 eadnebáŋkkus. Diimmá vástideaddji logut ledje 778 ja 690.

Vahátgillán ja loatnajuolludeami máksinrihkkumat

Konsearnna netto vahátlaš searvamat 31.12.10 leat 87 milj. ruvnnu. Netto vahátgillámat leat 70 milj. ruvnnu fitnodatmárkanis ja 17 milj. ruvnnu persovnamárkanis.

Netto máksinrihkkovuvvon ja vahátgillán searvan áigodagas 31.12.10 lei 597 milj. ruvnnu, 0,94% brutto loatnaaddimis oktan gaskkustan-loanaiguin. Dát lea 22 milj. ruvdnosaš lassáneapmi 2009:s.

Konsearnna ollislaš oktagaslaš vahátlaš vahátgillánčálihuhttimat 31.12.10:s ledje 271 milj. ruvnnu, lassáneapmi lea 41 milj. ruvnnu vearduvvon seamma áigodagain 2009:s. Joavkogullelaš čálihuhttimat leat mannan jagis geahppánan 38 milj. ruvnnuin 200 milj. ruvdnui áigodahkii 31.12.10. Joavkogullelaš čálihuhttimat dahke 31.12.10:s 0,32% konsearnna ollislaš brutto loatnajuolludeamis oktan gaskkustanloanaiguin.

Báŋkku loatnajuolludanhivvodaga kvalitehta lea váldostivrra árvvoštallama mielde buorre, ja konsearnna ain bargá buoridit rihkkumiid ja vahátlaš searvamiid.

Vearru

Konsearnna 2010' vearrogolud leat meroštallojuvvon 186 milj. ruvdnui. Rehketdoalus lea vearrovuoddu njeidon vealtamálle mielde bistevaš erohusain ja váikkuhusain. Opmodatvearru ii leat IFRS njuolggadusaid mielde vearrogollu. Danin leat 9 milj. ruvnnu boadusingirjejuvvon eará doaibmagoluid oassin.

Vuoitoruhtapolitihkka ja dietnasa hálddašeapmi

Eadnebáŋkku dienas (badjebáza) vearu maŋŋil lea juogaduvvon iežas-kapitaladuodastuseaiggádiidda ja báŋkku servodatoapmekapitalii gorálaš juohkima mielde vuhtiiválddedettiin eadnebáŋkku eaiggátjoavkkuid mat ledje 01.01.10:s ("Eaiggátassecuovka").

Báŋkku eaiggátpolitihka mielde evttohuvvo máksit vuoitoruhtaid/skeanŋkaid báŋkku guovtti eaiggátjoavkkuide, IK-duodastuseaiggádiidda ja servodatlaš oamastuvvon kapitalii, nu ahte báŋkku iežaskapitala eaiggátjoavkkuid oassi doalahuvvo seamma dásis go áigodagas 01.01.10.

Váldostivra árvala báŋkku váldochoahkkimii 5,75 ruvdnosaš reida-dietnasa juohke iežaskapitaladuodastusa nammii, oktiibuot 103 milj. ruvnnu, ja dássensfondii várrejuvot 103 milj. ruvnnu. Dasa lassin árvaluvvo 154 milj. ruvnnu álbmotávkkálaš ulbmiliidda, ja dán lea 124 milj. ruvnnu árvaluvvon várret Seastinbáŋkovuodđudus SeastinBáŋku 1 Davvi-Norgii (Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge).

Dienas máksojuvvo iežaskapitaladuodastusa eaiggádiidda geat leat registrerejuvvon 29.03.11. Báŋkku iežaskapitaladuodastus čállojuvvo vuoihtu haga 30.03.11.

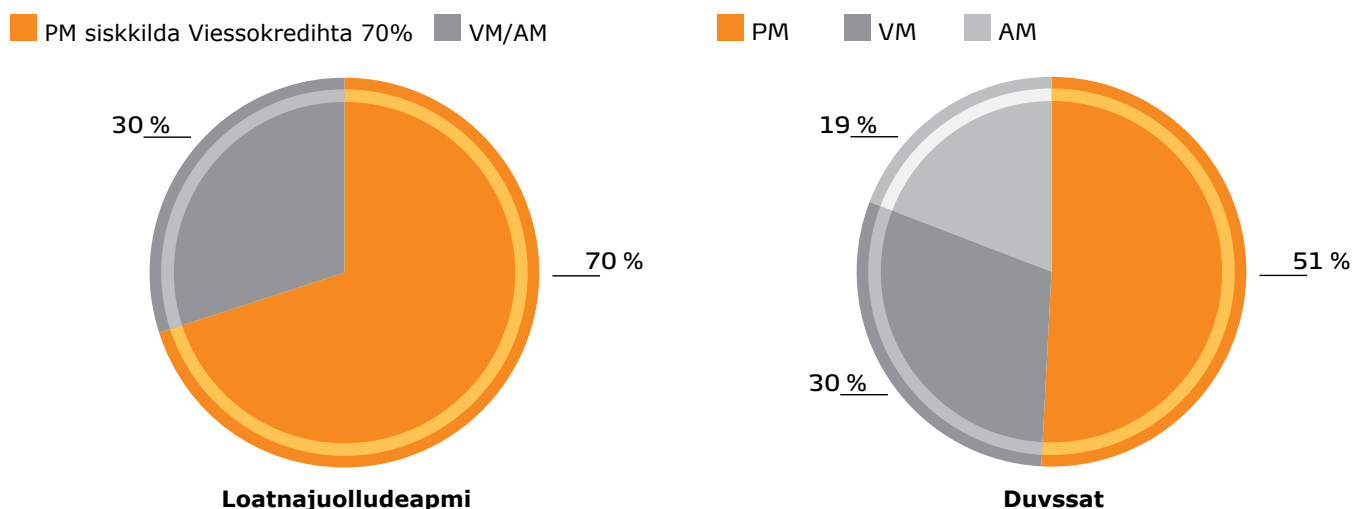
Dienas (badjebázaháldema) evttohus:

Eadnebáŋkku jahkeboadus	596 648 430,48
Reidadietnasa várren	102 994 419,75
Dássensfoandda várren	103 100 117,29
Supmi iežaskapitaladuodastusa eaiggádiidda (34,54 %)	206 094 537,04
Skeanŋkafondii várren	41 045 000,00
Muđui servodatoamastuvvon kapitála	154 121 039,34
Seastinbáŋkku fondii várren	195 387 854,10
Supmi báŋkku servodatoamastuvvon kapitála (65,46 %)	390 553 893,44
Háldosupmi	596 648 430,48

Balánsaovdáneapmi

Logut olles milj. ruvnnu	31.12.10	31.12.09	Rievdadus ruvnnuiguin	Rievdadus %
BALÁNSA				
Hálddasankapítála	68 780	64 239	4 541	7,1%
Brutto loatnajuolludeapmi	49 046	48 180	866	1,8%
Loanat kunddariidda oktan gaskkustanloanaiguin	63 334	59 061	4 273	7,2%
Duksa kundariin	39 389	34 877	4 512	12,9%

Konsearnna brutto loatnajuolludeamit (mii siskkilda fievrriduvvon viessoloanaid) ja duvssat mii 31.12.10 juohkása sierranas márkaniidda čuovvovaččat:



Brutto loatnajuolludeamit ja duvssat dahke oppalaš iešruhtadeami mii 31.12.10:s lei 80,3%. Vástideaddji lohku 2009 loahpas lei 72,4%. Duksavuodustus árvvostallojuvvo leat hirmat buorre.

Sertifikáhtaid ja obligašuvnnaid várren

Konsearnna sertifikáhtaid ja obligašuvnnaid várrema árvu lea 11 567 milj. ruvnnu áigodagas 31.12.10. Vástideaddji logut 31.12.09:s ledje 8 893 milj. ruvnnu. Reantoguoddi árvobáhpáriid rádjju lea stuorit go ovdalis lei. Dása váikkuhit:

- Lassánan likviditehtavárren masa gullet sertifikáhtat ja stáhtakássaveaksilat.
- SeastinBánku 1 Ásodatkredihtii sirdojuvvon loatna dagaha stuorit sierralaš sihkarastojuvvon obligašuvnnaid vuorkká (ja unnit loatnajuolludemiid).
- OMF-ortnega ávkástallan¹ mearkkaša rehketdoallolaš bruttogirjema mii fas dagaha bálddalas opmodagaid lassáneami (dás maiddá sertifikáhtaid) ja vealggi.

01.07.2008:s leat ođđasitklassifiseren eanaš oasi bájkku reantoguoddi gávpeárvobáhberrádjosa árvobáberhivvodagaid “bohtosiid duohta árvvus” eret, ja leat sirdán sládjaosiide maid dasto árvvoštallet amortiserejuvvon gollun. Jos ođđasit klassifiseren ii livčče dáhpáhuvvan, de livččii konsearna ferten gollungirjet oktiibuot 212 milj. ruvnnu duohtandagakeahtes (eahperealiserejuvvon) vahágin 2008 manjimuš jahkebealis sivas lassánan kredittahádjema (kredittaspreadera). Áigodagas 31.12.10 livččii vuotidienassupmi lean leamaš 5 milj. ruvnnu.

Sertifikáhtaid ja obligašuvnnaid sturron várremat eai dagat olus eanet riskka.

¹ Eiseválddiid lonuhanortnet mii álggahuvvui ruđalašroassoáigge ja man mielde ruđalašinstitušuvnnat sáhtte lonuhit erenoamáš sihkkaris obligašuvnnaid stáhtakássaveksiliid vuostá sierralaš eavttuiguin.

Kapitálavuodustus

SeastinBánkku 1 Davvi-Norga oaččui lobi Finánsabearráigeahčus geavahit siskkáldas kredittariskka mihtidanvugiid (Internal Rating Based Approach) ođđajagemánu 1. beaivve 2007 rájes.

Kapitálavuodustus 31.12.10:

	Konsearna		Eadnebáŋku	
	2010	2009	2010	2009
Vuodđokapitála-vuodustus	10,89 %	10,71 %	12,01 %	10,46 %
Lassekapitála-vuodustus	1,05 %	2,05 %	1,52 %	2,24 %
Ollislaškapitála-vuodustus	11,95 %	12,76 %	13,53 %	12,70 %

Bánkku ulbmilin lea ahte vuodđokapitálavuodustus lea 11% dahje eanet. Konsearnna birgen (soliditehta) meroštallo leat buorre. Geahča maidái bajábeale namuhusa bánkku kapitálamihttomeriid birra.

Doaibmastivren ja konsearnahovden-goddi (Corporate Governance)

SeastinBánku 1 Davvi-Norga ášahusa hovden lea huksejuvvon daid prinsihpaid ala mat leat addojuvvon norgalaš neavvagiis eaiġgátstivremii ja hovdengotti jodiheapmái. Buorre doaibmastivren lea go čuovvu ulbmiliid ja váldoprinsihpaid maid mielde konsearna stivrevuovva ja bearráigeahččuovvu sihkarastin dihtii iežaskapitáladuodaštus-eaigádiid ja eará joavkkuid beroštumiid bánkkus. Konsearnna prinsihpat buori doaibmastivremis galget váfistit buori opmodathálddašeami ja váfistit ahte šihttojuvvon ulbmilat ja strategiijat duohtandahkkojuvvojit ja olahuvvojit.

Riska- ja kapitálastivren

Riska- ja kapitálastivren lea okta váldostivrra vuoruhuvvon surggiin ja doarju konsearnna strategalaš áigumušaid, mihttomeriid ja ovdáneami. Konsearna deattuha ahte buorre riskastivren galgá váfistit ruđalaš nanusvuoda ja dohkálaš árvoháldema guhkit áigái.

Konsearnna dárkkistan- ja háldenmálle čujuha čielgasit ovddasvástádusa ja rollaid. SeastinBánku 1 Davvi-Norga geavaha mealgadaš resursaid ášahit, čuovvolit ja viidásutovdánahttit konsearnna kvalitehtta- ja riskaháldenvuogádagaidda.

Konsearnna riskastivrema ja siskkáldas dárkkisteami prinsihpat ja rámmat čužžot sierra čállošis “Riskastivrema ja doahttaleami (compliance) polisiija” man váldostivra juohke jagi guorahallá. Dát leat konsearnna siskkáldas rámmajuolggadusat dasa mo čadahit buori stivrema ja dárkkisteami. Rámmajuolggadusat leat láidesteadđi rávvagat konsearnna riskastivrema váldomiellaguottuide ja galget váfistit ahte konsearnnas lea beaktillis ja ulbmillaš ovdánahttinproseassa dása.

Dás čujuhuvvo maidái sierra kapihttalii jahkediedáhusas oassái Riska- ja kapitálahálden ja Doaibmastivrema ja gávpevuodđudusa jodiheapmi .

Siskkáldas dárkkisteapmi

Jahkásaččat gáibiduvvo ahte buot jodiheaddjit duodaštit ahte lágat, njuolggadusat, neavvagat ja bargoortnegat čuvvojuvvojit. Riskahálden ja doahttaleami (compliance) ossodat dárkkista vuogádatlaččat iskkadeami bokte mo bánkoossodagat árrjalaččat čuovvolit stivren- ja raporterenvuogádagaidda iežaset boadusmihtidemiiguin. Siskkáldas rehketdoallo dárkkisteaddjis ja ovddasvástideaddji rehketdoallo dárkkisteaddjis oažžu váldostivra jahkásaččat sorjiasmeahtun árvvoštallama das ahte leago konsearnna riska ja siskkáldasdárkkisteapmi ulbmillaš ja sihkar.

2010 konsearnna siskkáldas dárkkisteapmi čájeha ahte konsearnna riskastivrema ja siskkáldasdárkkisteami váldorámmat leat ulbmillaččat. Konsearnnas leat buorit stivrendiehtujuohkinproseassat ja -vuogádagat, ja diehtujuohkin geavahuvvo árrjalaččat stivren- ja dárkkistanulbmilin.

Riskastivren

Ruđalaš doaibmačadaheapmái dárbaša riskastivrema ja -háldema. Váldostivrras lea váldoovddasvástádus gozihit konsearnna riskailbmániid ja dát stivra atná buorre riskastivrema strategalaš doaibmabidjun lasihit árvoháhkama. Bearráigeahččan čadahuvvo meariduvvon rámmaid bokte ja guoská buot guovddáš gávpe- ja riskasurggiide, mat mihtiduvvojit ja dieđihuvvojit váldostivrra meariduvvon njuolggadusaid mielde.

Kredittariska

Norga birgii bures ruđalašroasus, ja bargguhisvuota lea ollu vuolleliis eanaš eará industriijariikadási. Bargguhisvuota lea unnimusat lassánan Davvi-Norggas ja lea vuolleliis riikkagaskameari. Sihke davvinorgalaš dállođuolui ja fitnodagain lea buorre boahhteáiggi doavva, ja dain leat stuorra vuordamušat ovdánupmái ja árvoháhkami.

Konsearnnas lea leamaš buorre loatnajuolludanlassáneapmi 2010:s, ja árvobáberhivvodaga ovdáneapmi čájeha ahte dán ovdáneamis lea vuollegis dahje gaskadása riska. Rihkkumiid lassáneapmi ja netto vahátgillán (massimat) leat posiitiivvat 2010:s, ja dát muitala ahte lea buorre ekonomalaš ovdáneapmi riikkaosis. Konsearnna fitnodatmárkana kredittahivvodagas lea mearálaš riska. Persovdnamáarkanárvobáberhivvodaga kvalitehta árvvoštallojuvvo leat hiebmá buorre, vuollegis ja dáset riskkain. Persovdnamáarkanii eanaš loatnajuolludeami leat váfistuvvon opmodatpánttain, ja nu dain lea buorre sihkkarvuodadáhkáduš.

Konsearnna kredittastrategiijas leat meariduvvon mihttomearit ja rámmat oktilis kredittariskka stivremis. Bánkku ruhtajuolludanneava ja fápmudusat vuhtiiváldet vejolaš máksinriikkuma ja searvansihkkarvuoda. Váldostivra árvvoštallá ruhtajuolludanneavvaga jahkásaččat.

Váldostivra čuovvu dadistaga bánkku loatnajuolludanhivvodaga, ja háliida árrat almmustahttit ja diehtit dáhpušdoaimmaid vai lea áigi muddet kredittapolisiija.

Márkanrisk

Konsearnna márkanrisku juogustuvvo govttolazžan. Bánkku opmodat-hivvodagat maidda márkanrievdadusat njuolggá váikkuihit, leat unna oasáš ollislašbalánsas, ja bánku unnán ieš gávppaša árvobáhpáriiguin.

Girjejuvvon oasus- ja oasseárvu 31.12.10 lea 611 milj. ruvnnu, ja lea unnán lassánan diimmážiis seamma áigodagas. Obligašuvnnaid ja sertifikáhtaid ráđu lea 11 567 milj. ruvnnu 31.12.10:s, ja nu leat

lassánan 2 674 milj. ruvnnuin 2009 rájes. Lassáneapmi lea ollislaččat danin go konsearna lea geavahan Norgga Bánkku lonuhanortnega ja go bánkkus lea vuoigatvuohta oázžut likviditehtadustemiid.

Bánku lea diibmá ásahan sierra Márkanossodaga (Marketsavdeling). Dáppe dāhpáhuvvat buot kunddarguoski doaimmat kapitálamárkanis ja eanaš oassi ovddeš SeastinBánku 1 Securities OOS. Dasa lassin leat bánkku seastin- ja ruhtabidjanneavvut organiserejuvvon ossodagas. Bánkku meroštallan dagaha nannoseabbo vuoruheami dán suorggis dagaha buoret kunddargiedahallama ollislaččat. Seammas bánkku sisaboahtovejolašvuohta stuorru.

Márkanriskka roassoiskosat čájehit ahte bánku ja konsearna nákkejit doalahit riskka mearriduvvon rámmaid siskkoabealde.

Máksinnákca (Likviditehtariska)

Bánkku máksinnákca meroštallojuvvo leat vuollegis dáis. Go maiddái meroštallá ovdáneami ja bánkku vejolašvuođa sirdit ásoatloanaid SeastinBánku 1 Ásoat krediidta OS:i, de lea vuordagis ahte veaháš ruhtadanvaremii lea dárbu (fundingdárbu). Vealgi mii lea čállojuvvon vealgebáhpáriid bokte ja krediidtaásahusaid vealggi čáliheamis lea 20 600 milj. ruvnnu 31.12.10, mii lea 430 milj. ruvnnu unnit go 2009:s.

Bánku vuorua máksinnákcasuorggi (likviditehtasuorggi) barggu nannosit. Basel III ja odđa váldologuid čađaheapmi gáibida máksinnákcasuorgái mealgadis čalmmusteami ja resurssaid. Seammas galgá joatkevaš dohkálaš ruhtadanstrategiija (fundingstrategiija) vuhtiiváldit iešguhtet doahhtalemiid, nugo meroštallat kapitálamárkana sávaldaga doalahit vuollegis sisaloatnagoluid ja bánkku sisaloanaid diversifieren gullevaš goluid dasa mii gullá lonistanáiggiide ja sisaloatnagáluid.

Vaikko eiseválddiid odđa gáibádusoasit máksinnákcaháldeemiidda (likviditehtastivremiidda) sisttisdoallet oalle guhkes gaskadiliortnega, bargá konsearna árrjialaččat dustet ja duhtadit odđa gáibádusaid ovdalgo dat čadahuvvojit. Dás namahuvvo liikká ahte lea stuorát gáibádus máksinnákcavárreemiid (likvidehtavárreemiid) doalahit, ja dat gáibádus váikkuha bánkku dinemii.

Konsearnna duksavuodustus lea 80,3% áigodagas 31.12.10 ja 2009:s fas 72,4% ja 2008:s 67,4%. Mearálaš loatnajuolludanlassáneapmi, buorre duksalassáneapmi ja loatnasirdin SeastinBánku 1 Ásoat krediidta OS:i leat váldosivat lassánan duksavuodustussii mii adnojuvvo hirmat buoren.

Bánkku máksinnákcadili (likviditehtadilálašvuohta) ja máksinnákcahálde (likviditehtastivren) meroštallo leat duhtadeaddjin.

Operašuvnnalaš riska

Servodagas muđui ja bánkkus lea dál buorránan čalmmusteapmi, beroštupmi ja áddejupmi ahte lea deatalaš stivret operašuvnnalaš riskka. Sierranas vuogádagaid geavaheami bokte lea ášahuvvon riskka ja buoridansurggiid vuogádatlaš čuovvleapmi, duodašteapmi ja diediheapmi. Riskaguorahallan čadahuvvo Finánsabearráigeahčči Riska- ja hearkkivuodaguorahallama ja Finánsaealáhusa uhkádušmeroštallama vuodul.

2010:s eai leat leamaš dāhpáhusat mat mearkkašahti olu leat negatiivvalaččat váikkuhan bánkku bohtosiidda dahje beaggimii. Dát suorgi lea váldostivrra árvvoštallama mielde duhtadeaddji hálddašuvvon, muhto gáibida geažoaigge várvešvuodaháldeama.

Eaiggátriska

SeastinBánku 1-ovttastussii gullevaš servviid eaiggátoasit leat lassánan mealgadit dáid mañimuš jagiid, ja leat dál 1 820 milj. ruvnnu (eadnebánkku gollohaddi) ja 2 861 milj. ruvnnu (konsearnnas) áigodagas 31.12.10. Dát fitnodatsearvvit leat deatalaččat konsearnna ollislaš gávpemállii, ja konsearna meroštallá dađistaga guđet eaiggátpoasttat leat strategalaččat deatalaččat, ja maid sáhtttá juogustit (klassifiseret) ruđalaš investeremin. Servviid boadusbuktu lea dasto deatalaš konsearnna ollislaš doibmii.

Sierranas ovttastutton servviid riska meroštallojuvvo leat govddolažžan. Dát eaiggátpoasttat váikkuhit liikká eahpenjuolgalat konsearnii ja dagahit mealgadis márkanriskka ja gáibádusa iežaskapitála nákket doalahit. Vaikko dát eaiggátvuohta meroštallojuvvo leat hui deatalažžan konsearnii, de lea dáid fitnodatsearviid lassánaneksponeren dagahan stuorit eaiggátriska.

SeastinBánku 1 Jovkui ja Bánku 1 Osloi doalaha bánku kapitálavuodustusvárreemiid, ja SeastinBánku 1 Ásoat krediidta, SeastinBánku 1 Ealahuskrediidta ja BN Bánkku oamastanosiide dahká bánku gorrálaš nannensirdima (konsoliderema) go regulatoralaččat meroštallá kapitálagaibádusa.

Kapitála riskadassen meroštallojuvvo buot stuorit riskasurggiin. Dát lea deatalaš eaktu meroštallamiidda mat gullet riskaeksponeremii, kapitáladustemii (kapitálabufferiidda) ja birgenjuksanmerii váfistit konsearnna doaimma maiddái huššas márkandilálašvuođaid vuolde. Váldomihttomearri lea ahte konsearnna ollislaš riskadassi galgá leat mearálaš ja konsearnna kapitála rámmaid ja eará várreemiid siskkoabealde. Buorre riskaháldeama mihttomearri lea ahte konsearnnas galgá leat dinen- ja boadusovdáneapmi dohkálaš nanusvuoda (stabilitehta) ja vuorddeahhtinvuoda rájáid siskkoabealde.

Kapitálastivren

SeastiBánku 1 Davvi-Norgga ulbmilin lea hálde leat buot mearkkašahti riskkaid seamma geavada láhkái go sullasaš bánkkut dahket. SeastinBánku 1 Davvi-Norga lea ásahan prosessaid meroštallat kapitáladárbbu riskaprofiilla ja sajáiduvvon riskahálde- ja dárkunvuogádagaid ektui.

Kapitálavuodustusjuolggadusa mielde lea unnimus gáibádus ovddasvástideaddji kapitálii ja siskkilda krediidtariskka, márkanriskka ja operašuvnnalaš riskka. Leat maiddái gáibádus ahte finánsaásahusat fertejit čadahit siskkáldas kapitálameroštallanproseassa (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP). Finánsabearráigeahčus (Finanstilsynet) leat rávvagat proseassa sidoalus, ja kapitálameroštallan galgá siskkildit buot mearkkašahti riskkaid, maiddái riskkaid mat spiehkasiit regulatoralaš unnimusgáibádusain. Meroštallan galgá leat ovddasgavlui oaidni ja galgá hukset duhtadahti vugiide ja dieduide mat maiddái vuhtiiváldet meroštallamiid, vugiid ja datasisdoaluid eahpesihkarvuoda. Konsearnna riska- ja kapitáladilálašvuohta meroštallojuvvo ja oktiigessojuvvo sierra raporttas man váldostivrra giedahallá juohke njealjadasjagi, ja konsearnna nanusvuodamihttomearri leat guovddázis strategiija- ja plánaproseassas.

Konsearnna kapitáladilálašvuohta árvvoštallojuvvo konsearnna mearriduvvon kapitálastrategiija ektui. Kapitálaplána dárkkistuvvo jáhkásaččat, ja galgá váfistit guhkesáigasaš, buori kapitálaháldeama ja galgá maiddái doarjut mihttomeari bisuhit dáláš árvomeroštallanvuogi (rating) ja váfistit ahte konsearna olaha guhkitáigge ruhtadeami. SeastinBánku 1 Davvi-Norgga kapitáladárbbu árvvoštallamat huksejuvvot sierranas boahitevaš gováhallamiidda (scenarioide), konsearnna gávpeplánaide ja rámmajuolggadusaid ja eavttuid rievdamiidda.

Váldostivra lea dárkistan bájkku kapitálamihttomeari ođđa regulatoralaš gáibádusaid ektui (Basel III), ovdanbuktán einnostuvvon ovdáneami boaktevaš jagiid ja gováhallan duodalaš mánggatjagi ekonomalaš maŋáslávkki. Dárkkistuvvon mihttomeari lea ahte vuodđokapitalavuodustus lea unnimusat 11% riskaváikkuheaddji meroštallanvuodus. Seammás galgá vuodustusas leat doarvái dustenvejolašvuodát (bufferat) vai ii njieja vuollil 8% boaktevaš roassogováhallamis (-scenarios). Váldostivra árvvoštallá dárkkistuvvon siskkáldas kapitálamihttomeari leat bures siskkobealde ođđa regulatoralaš gáibádusaid (Basel III), ja lea plánen doaimmaid dustet gáibádusa buori áiggi ovdal go ođđa kapitalagáibádus fápmui boaktá.

Konsearnna vuodđokapitalavuodustus lei 10,9% áigodagas 31.12.10. Dán meroštallá konsearnna leat dohkálažžan. Muđui čujuhuvvo bajábeale oassái kapitalavuodustusa birra.

Dárkkástus

Konsearnna olgguldas dárkkisteaddji lea KPMG.

Siskkáldas dárkkástusa čadaha Ernst & Young geat raporterejit váldostivrii.

Muđui čujuhuvvo bájkku riska- ja kapitálaháldemii válddahussii čállosis Kapitalagáibádusnuoggadus /Basel II (Pilar 3) snn.no.

Dutkan ja ovdánahttin

Bánku jodiha ovdánahttin doaimmaid ja searvá ollu mánggadimenšuvnna ovdánahttin doaimmaide. Bánkku ovdánahttinossodagas lei 2010:s 7 jahkedoaimma sturrosaš resursahivvodat. Ossodat čadaha ja buohtalastá iešgudetlágán prošeavttaid ja ovdánahttin doaimmaid bájkkus ja ovttas-tusas. Ossodat doaimmaha maiddái olgguldas- ja gilvohalliiskosiid mat leat deatalaš cavgileamit váldostivrra strategijabargui. Bánku almmuha maiddái Davvi-Norgga Konjunktuvrabáromehtera guovtti gearde jagis. Áigumuš lea čalmmustit davviguovlluid vurdojuvvon ovdáneami ja fidnet eanet dieduid davviguovlluid birra sihke ekonomalaččat ja demográfalaččat.

Jagis 2010:s lea konsearnna investeren 35,3 milj. ruvnnu ovdánahttinprošeavttaide SeastinBánku 1-ovttastusa bokte.

Seastin-Bánku 1-ovttastusas lea guhkesáigásaš strategalaš ovttasbargu EDB-Businesspartner OSS bájkočovdosiid lágideamis ja ovdánahttimis. Dát osolašvuohta váfista geažoáigge teknologalaš čovdosiid buori-demiid.

Bánku ii muđui ieš jodit doaimmaid maid sáhtá gohčodit dutkamin, muhto SeastinBánku 1 Davvi-Norgga-foandda (SNN-foanda) bokte juolludii bánku 2010:s oktiibuot 28,4 milj. ruvnnu máhtto- ja dutkan-ulbmiliidda riikkaoasis. Dán láhkái doarju bánku dutkandoaimmaid mat fas ovdánahttet ođđa máhtuid deatalaš surggiin.





Nieidasearvvit

SeastinBánku 1 Finánsa Davvi-Norga OS/ SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Fitnodatsearvvis lea gávpeovddasvástádus liisen ja vuovdin-pántaruhtadeami buvttasurggiide iežas vuoddomárganguvlui mii lea Davvi-Norga. Eadnebánku ja kapitálagálvoscáhppojeaddjit leat deatalaš distribuerenfierpmádagat fitnodatsearvi man SeastinBánku 1 Davvi-Norga eaiggáduššá 100%.

OpmodatSoabadeaddji 1 Davvi-Norga OS/ EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS

Fitnodatsearvi eaiggáduššá SeastinBánku 1 Davvi-Norga 100% ja hálde opmodatsoabadeaddjidoaimma golmma davimus fylkkas. Searvi lea miellahttun riikkaviidosas ovtastusas oktan eará fitnodatserviiguin maid SeastinBánku 1-bánkkut eaiggáduššet.

SeastinBánku 1 Davvi-Norga Investa OS/ SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS

SeastinBánku 1 Davvi-Norga Investa OS' ollislaččat eaiggáda SeastinBánku 1 Davvi-Norga. Searvvi ulbmil lea gávppálašdásis oassádallat iežaskapítálain, fierpmádagaiguin ja gealbba ovdánahttinvejolašvuodaiguin serviin main lea stuorra ovdánahttinvejolašvuodát, ovddemusat konsearnna márkansuorggi siskkobealde.

North-West 1 Alliance Bank

SeastinBánku 1 Davvi-Norga rabai čakčamánu 2010:s bándodoaimma Ruoššas North-West 1 Alliance Bánkku bokte. SeastinBánku 1 Davvi Norga eaiggáduššá 75% dán bándkkus ja ruošša ovttasbargoverdde Bánku Tavrichesky St. Peterburggas fas 25%. Dán odđa bándkku váldokantuvra lea St. Peterburggas, ja de lea sierra báikkálaš doaimmahat Murmánskkas.

Rahpandilálašvuoda áigge ledje 37 bargi North-West 1 Alliance Bánkkus, oktan 3 jodiheddjiiguin geaid SeastinBánku 1 Davvi-Norga lea besten.

North-West 1 Alliance Bánkku váldodoaimma galgá leat fállat rudalaš buktagiid ja bálvalusaid davviriikkalaš fitnodagaide ja olbmuide mat ášahit doaimmaid Davvioarje-Ruoššas.

SeastinBánku 1 Davvi-Norga Hálddahus OOS/ SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA

Fitnodatsearvi lea árvobáberfitnodat mii árijalaččat hálddaša kundarrudaidd. SeastinBánku 1 Davvi-Norga eaiggáduššá searvvi ollislaččat.

Bargogoddesuorgi

Konsearnna mielbargit

SeastinBánku 1 Davvi-Norga lea nana ja deatalaš servodatoasseváldi mii fállá čieknudangealbba ja lagasvuoda báikkálašservodahkii ja fitnodat-eallimii. Bánkku dovdomearka lea buorre gánnihahttivuohta ja ábas mielbargit geat duddjojot lasseárvvu kundariidda buori ekonomalaš ráddeaddima bokte.

Bánkku menestuvvandovdomearkkat vai bándku sáhtá addit buori ekonomalaš neavvuma lea alla gealbu ja konsearnna bándkantuvrraid gaskavuodahuksen. Jos galgá leat oášut ráddeaddibándkun de lea gealbovejolašvuota ja dan ovdánahttin deatalaš. SeastinBánku 1 Davvi-Norga vuoruhá muddegis gelbbolašvuodaloktema, bargohárjánumi ja vásihuslonohallama konsearnnas. 322 bargi oassádalle iešgudetlágán gealbodoaimmain 2010:s.

2010:s barguibijai konsearnna 37 odđa mielbargi, ovddit jagi fas 10. Dáin gaskkas leat 17 nissonolbmo ja 20 olmmáiolbmo. Easkaálgiid gaskamearálašahki lei 35,6 jagi. Dása lassin badjelisválddii konsearnna North-West 1 Alliance Bánkku 34 mielbargi Ruoššas. Golbma álggahankurssa čadahuvvojde easkaálgi mielbargiide 2010:s. Loahpageahčen jagi ledje 830 bargi konsearnnas.

Dearvasvuota, biras ja sihkkarvuota (DBS/HMS)

SeastinBánku 1 Davvi-Norga bargá vuogádatlaččat buoridit bargobirrása. Bánkku organisašuvdnaiskkus čájeha ahte maiddái 2010:s lei konsearnna mielbargiin buorre bargoduhtavašvuota ja buorre bargoáingirvuota. Dan čájehit mielbargiid buorre gelbbolašvuota, alla movttidahttin ja ovddasvástádusváldin ja viššalvuota bargodilis.

Buozalmasjávkan njejai 5,4%:s 2009:s gitta 5,2%:i 2010:s. Lagamus jodiheaddji vuogádatlaččat čuovvola ovttaskas mielbargiid. Lasse-oahpahan- ja bagadallandoaimmaid bokte lea bándku muhtun áiggi badjel erenoamážit čalmmustan jodiheddjiid buohccindiedihuvvon bargiid čuovvoleami.

SeastinBánku 1 Davvi-Norga viggá eastadit váttuid maŋŋá rievvumiid, áitagiid dahje eará duodalaš dáhpusaid. 2010:s eai leat leamaš rievvoviggamušat.

Biras ja dálkkádat

SeastinBánku 1 Davvi-Norgga doaimma ii nuoskkit olgobirrása. Bándku liikká berošta birasis ja dálkkádatrievdademiin.

Bánkku váldokantuvra lea birassertifiserejuvnon suoidnemánu 2010:s, birasiskosvuoddojurdaga mielde. Birassertifikahta lea almmolaš sertifikahta man earret eará Birasgáhttendepartemeanta lea dorjon. Bándku dáhttu guhkit áigge vuollái sertifiseret buot iežas báikkálaškantuvrraid.

Konsearna hutká dadistaga odđa buktagiid mat unnidit birasnuoskki-deami. Ásodatloatna neahtas, giehtatelefónbándku, SMS-bálvalusat ja bándku jahkeraportta juohkin elektronalaččat leat ádat mat unnidit fievrridandárbbu ja bábergeavaheami.

Bánkku bargiin galgá leat diehtomielalaš oaidnu golahussii, mátkkiide, bázasgiedahallamiidda ja energiijagolahussii. Bándku áigu ráhkadit sierra dálkkádatrehketdoalu mii galgá duodastit ahte golahus njedjá, oddasitgeavahanmuddu lassána ja ahte energiijagolahus ja liggengolot geahppánit.

Bánkku biilaortnega bokte arvvosmahttojuvvojot geavaheaddjit oastit biillaid mat unnán nuoskkidit.

Dásseárvu/vealaheapmi

SeastinBánku 1 Davvi-Norga beroštupmi lea váfistit mánggadáfotvuoda konsearnnas. Dát bargu lea mánggabearlat ja deattuha erenoamážit lasihit nissonolbmuid logu konsearnna jodiheadjin. Konsearnna mielbargit leat eret mángga riikkas. Buot easkkaálgit čadahit álggahanprográmma váfistit oktasaš áddejumi ja oadjebasvuoda ja kvalitehta kundardeaivvamiin. Konsearnna eallináigodatpolitihkas vuhtiiváldet erenoamážit smávvamánnavánhemiid ja senioraid eallindilálašvuotta. Dát dahkko vai dásse gaskkal barggu ja priváhtaellima lea buoremus láhkái heivehuvvon.

Bánkku váldostivrras leat gávccii válljejuvvon miellahtu. Njealjis dán leat nissonolbmot (50%). Bánkku váldočoahkkimis leat 20 nissonolbmo ja 20 olmmáiolbmo (50/50), ja dárkkistanlávdegottis fas lea okta nissonolmmoš ja golbma olmmáiolbmo. Olles konsearnnas lea sohkebealejuogadus 54% nissonolbmot ja 46% olmmáiolbmot. 104 jodiheadjis leat 33 nissonolbmo ja 71 olmmáiolbmo.

Eaiggátdilálašvuodát

SeastinBánku 1 Davvi-Norggas leat guokte eaiggátjoavkku: Bánkku iežaskapitaladuodastuseaiggádat oamastit 34,54% bánkku iežaskapitalas eaiggátsoassekapitala bokte, ja 65,46% lea servodat oamastuvvon. Bánkku oamastanpolitihka nanne ahte dán guokte joavkku galgá giedahallat seammaláhkái.

SeastinBánku 1 Davvi-Norgga oamastanoassekapitala lea 895,6 milj. ruvnnu. Dat juohkása 17 912 073 iežaskapitaladuodastusa (IK-duodastusa) ala ja dáid eaŋkilárvu lea 50 ruvnnu.

Vuhtiiválddetettiin bánkku birgema, de lea bánkku áigumuš ahte 50% rádjái jagi badjebáhčagis (dietnasis) sáhtá geavahit dienasruhtan (reaidaruhtadienasin ja álbmotávkkálaš skeaŋkkaide). IK-duodastuseaiggádiidda várrejuvvo 34,54% eadnebánkku dan badjebáhčagis mii vástida sin iežaskapitala oassái 01.01.10.

Rehketdoallojahkái 2010' dienas lea mearriduvvon leat 5,75 ruvnnu juohke IK-duodastusa nammii. Dássefoanda dahká 566 milj. ruvnnu 31.12.10:s, manŋil go jagi bohtosis lea várrejuvvon juolludemiide 103 milj. ruvnnu. Foanddas leat maiddá 103 milj. ruvdnosaš reaidaruhtadienas mii IFRS mielde galgá giedahallojuvvot iežaskapitalan dassáži go váldočoahkkin lea dan mearridan.

Servodateaiggáduvvon kapitaladienas juolluduvvo álbmotávkkálaš ulbmiliid bokte. Dát supmi lei 2010:s 195,2 milj. ruvnnu.

Lea celkojuvvon mihtomearri ahte eanaš bargiin galget leat eaiggátoasit bánkkus. Dan dihtii leatge mánga jagi čadahan bargiide njulgejuvvon IK-duodastusaid árvobáberčáliemiid (emišuvnnaid) ja IK-vuovdima bargiide. Áigumuš lea maiddá dán dahkat 2011:s go iežaskapitaladuodastusaid čálihit emišuvnnaid bokte. Dás čujuhat muđui bánkku jahkediedáhusa sierra čilgehussii eaiggátdilálašvuodaid birra.

Servodatberoštupmi

Stuorra oassi bánkku badjebáhčagis (dietnasis) manná servvodatávkkálaš doaimmaide

SeastinBánku 1 Davvi-Norga atná báikkálaš árvoháhkama deatalažžan. Konsearna dáhttu bargat dan ala ahte Davvi-Norga šattašii geasuheadji ássanguovlun. Buorit ássandilálašvuodát molssašuddi kulturvásáhus-, oahppo- ja ásttuáigefálaldagaid vejolašvuodaiguin eaktudit dán lihkoštuvvama. SeastinBánku 1 Davvi-Norga doaimmastis bokte háhká mealgat ollu árvvuid mat juolluduvvojit ruovttoluotta álbmotávkkálaš ulbmiliidda riikkaoasis.

Lassin SNN-foandda juolludemiide, leat gávpedoarjušiehtadusat čalmmusteamen servodatberoštumi. Sii leat sihke sierranas prošeavttaide álggahanveahkkin, ja maiddá ávkkálaš, aktiiva ja konstruktiiiválaš verdden kultureallimii, lihtuide ja servviide. Dás čujuhuvvo bánkku servodatrehketdollui govadagas vuolábealde.

Váldostivra ja konsearnahovdengoddi

Bánkku váldostivra, man Kjell Olav Pettersen jodiha, lea 2010:s doallan 12 čoahkkima. Anita Persen válljejuvvui váldostivrii manŋa váldočoahkkima válgga njukčamánu 2010. Son bodii Hanne P. Bentsen sadijái.

Gulahallandirektevra Kjell Kolbeinsen guđii virggistis konsearnahovdengottis čakčat 2010. Ovddeš persovdnamárkana konsearnadirektevra Stig-Arne Engen badjelisválddii dán virggi čakčamánu 2010' rájes. Konsearnadirektevra Liv Bortne Ulriksen badjelisválddii seammás ovddasvástádusa persovdnamárkanii ja sus lea dán manŋa ovddasvástádus konsearnna ollislaš kunddarguoski doibmii – earret Markets mii lea organiserjuvvon ruđalašsuorggi siskkoale. Bajábeale namahuvvon sivaide geažil, leat konsearnahovdengottis dál 7 olbmo, okta unnit go ovdalis.

Hálddahaslaš direktvevra lea guhkidan iežas virgešiehtadusa velá ovttain jagiin gitta 31.12.12 radjái. Hálddahaslaš direktvevrras lea ealahatšiehtadus man mielde son oázžu ollislaš máksima mii dahká 70% jahkebálkkás. Diedut hálddahaslašdirektevrra ja eará luohttámušolbmuid bálká- ja loatnadilálašvuodaid oaidná jahkerehketdoalu 10. čilgehusas.

Váldostivrras lea buhtaduslávdegoddi mii galgá árvvoštallat hálddahaslaš direktvevrra bálká- ja bonuseavttuid/ortnegiid ja evttohit vejolaš rievdamiid. Lávdegottis leat váldostivrra jodiheaddji, sadijasašjodiheaddji ja okta eará miellahttu, ja sii leat sorjjasmeahttumat njunuš bargiid ektui. Bánku áigu iežas buvttadanmáksimiid heivehit mearrádusaide mat leat odđa finánsasuorggi láhkaasahas, ja buhtadan-/máksinlávdegoddi oázžu válddi čuovvut dáid mearrádusaid.

Váldostivra lea nammadan dárkkástuslávdegotti mii galgá leat váldostivrra ráhkkanahatti ášahus áššiin mat gusket bearráigeahččat ruđalaš diehtuojohkima, fitnodatsearvi siskkáldasdárkkisteami ja riskagiedahallangoziheami. Hálddahaslaš direktvevra ovddasvástádus lea ahte lávdegoddi dárbbu mielde ja bivdima bokte oázžu dieduid ja neavvagiid. Lávdegottis leat golbma hovdengoddestivramiellahttu, ja geat galget leat sorjjasmeahttumat definišuvnna mielde mii lea rávvagiin "Eaiggátstivren ja fitnodatsearvi hálddašeami norgga rávvagat" (Corporate Governance). Dás čujuhuvvo jahkediedáhusa kapihttalii "Doaimmahálden ja konsearnahovdengoddi".

Makroekonomalaš dilat – 2011 vejolašvuodát

2010 lassáneaddji ovdánumiin einnostit dál ahte norgga ekonomiija olle fas dábalaš doaibmadássái 2011:s. Bruotto nátionála buvttadus (BNB) nannán-Norgas lea meroštallojuvvon leat 2,5% ja vurdojuvvo stuorut 2012 rádjái. Dát muitala ahte fuoneskonjunktuvrrat mat álge 2008:s, leat nohkan 2011:s. Deataleamos odđa lassáneami veahkin lea stuorit priváhta golahus ja lassáneaddji investeremat priváhta suorggis. Seammás várra almmolaš suorgi muhtun muddui váiduda ovdánumi, go ereliiggás doaimmat maid ášahedje 2009 jávkagohtet.

Davvi-Norga ealahusráhkadus lea láhccojuvvon dan láhkái ahte buorit áigodagat dábalaččat vuhttojit unnit davvi riikkaosasis go riikkas muđui. Deataleamos čilgehus lea almmolaš suorggi sturrodát. Nuppi dáfus fas mealgat stuorra priváhta investeremat dagahit riikkaosassái ovdánumi mii lea sullii seamma stuoris go Norggas muđui 2011:s.

Manimuš golbma jagi lea bargomárkan Davvi-Norggas šaddan ollu vearrábun, ja vearránnamihttu (deavddekahtes virggit bargoveahkadárbbu ektui) lea vuolimus riikkas. Dát lea sivas go lea sihke alla aktivitehta ja eretfárren. Bargoveaga dárbbu čovdet davvin sukkoljohtalaga ja sisafárrema bokte, ja dát dagaha máškidis bargomárkana mii gierdá konjunktuvrariievdamiid.

Oljo- ja gássadoaimma sirdasuvvo dadistaga davveliidda, ja váikkuheapmi lea dadistaga stuorit. Hástalussan lea go riikkaosasis lea netto eretfárren ja bargofámu vátnivuolta, ja dán ferte buhtadit sukkoljohtalaga bokte. Dát bealit gáržžidit ovdánahttin- ja árvohákanvejolašvuodaid riikkaosasis.

Odđa dáluid huksen bisánii konjunktuvranjeadjama ja ruđalašroasu álggadettiin 2008:s. Easkka 2010 loahpa doaimmagodii dát márkan fas veahážiid. Ovtas bisti vuollegis reanttuiguin, lea dát divrudan viessohattiid. Haddegoarggun ja lasseviessoheksen dagaha vealgáduvama dálloaluide.

Haddegoarggun lea bisson vuollegis dásis. Dál ii leat vurdojuvvon olus stuorit haddegoarggun 2011:s, eanaš sivas unnán dahje ii mak-kárge importahaddegoarggun. Lea vuordagis ahte sihke reantodási ja energijahattit gorgnot 2011:s. Dát váikkuhit dálloaluid ekonomijai negatiivvalaččat, muhto vurdojuvvo 3,5% bálkágoarggun mii veaháš buoridan dán dili.

2011 ollislaš ekonomalaš dili árvvoštallojuvvo leat hirmat duhtadahtti. Konsernii SeastinBánku 1 Davvi-Norgii lea jáhkkinis vuordagis oalle stuorra ovdánupmi sihke persovdna- ja fitnodatmárkanis. Vuordamušat ahte reantodási goarggu veaháš 2011:s mearkkaša ahte muhtun kundanrat sáhttet oázžut máksinváttisvuodaid. Liikká lea riektá vuordit ahte 2011 šaddá buorre jahkin SeastinBánku 1 Davvi-Norga.

Bánkomárkana gilvu lea hirmat garas sivas buriid márkanvejolašvuodaid ja finánsaealahusa mas lea buorre ruđalaš áhppi. Buriid digitála čovdosiiguin juogadit kundanrat ja bánkkut bargodoaimmaid dadistaga eanet buvttasurrgi. Dát miellidibuktá haddevuolideami mii dahká ahte bánkkut ieža fertejit beavttálmahttima čadahit.

Kunddar lea stuorra vuorit dan gilvvus mii dál dáhpuhuvvá. Čielga oktavuolta gaskal hatti ja riskka, mii álggi ruđalašroassoáigge, lea rievdamin. Dát miellidibuktá ahte priváhtaolbmuid ja fitnodagaide dál fállen ruhtadeami mii ii čilge riskka bures. Veaháš guhkalis perspektiivvas sáhtta dát dagahit bánkosuorgái stuorit vealgehástalusaid.

Vaikko vurdojuvvo garra haddedeaddu finánsasuorgái, de konserna SeastinBánku 1 Davvi-Norga vuoruhá mearálaš loatnaaddindábiid. Bánku joatká nannet gelbbolašvuoda, sihke oppalaččat ja konsearnna kunddarráđdeaddiid geallbu erenoamážit. Dát nanne kunddarráđdeaddima mii lea ávkin ja buorin sihke kundariidda ja bánkui.

Loahpaheapmi

Jahkeretkedoallu lea ovddiduvvon dainna eavttuin ahte doaibma joatkašuvvá. Vuodđun dása lea konsearnna guhkesáigásaš plána ja lagamus jagiid boaduseinnostusat. Konsearnnas lea dearvvaslaš ekonomalaš ja ruđalaš dilálašvuohta.

Konsearna leat 2010:s lassánan kunddardoaimmat plánejuvvon kunddarčoahkkimiid bokte. Seammás lea bálkku geavahan mealgat ollu ressurssaid oahpahussii mii lea bálkku kunddarráđdeadiide autorisašuvdnaortnega birra. Mielbargit leat ángirit ja viššalit čadahan oahpahusa. Váldostivra giitá dán barggu ovddas mii lea deatalaš oassi ovdánahttit konsearnna SeastinBálkku 1 Davvi-Norga.

Váldostivra giitá maiddá konsearna kundariid ja buriid verddiid ovttasbarggu ovddas 2010:s.

Romsa, njukčamánu 1. beaivve 2011



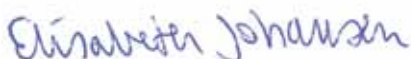
Kjell Olav Pettersen
(jodiheadji)



Erik Sture Larre jr.
(nubbinjodiheadji)



Roar Dons



Elisabeth Johansen



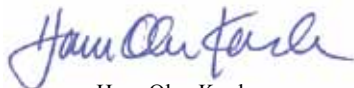
Ann-Christine Nybacka



Pål A. Pedersen



Anita Persen



Hans Olav Karde
(hálddahušlaš direktivra)



Vivi Ann Pedersen

SpareBank 1 Nord-Norge

Totalt har vi 74 kontorer i 64 kommuner pluss Svalbard. I tillegg har vi to kontorer i Nordvest-Russland.

FINNMARK

Alta
Berlevåg
Breivikbotn
Båtsfjord
Hammerfest
Havøysund
Honningsvåg
Karásjok
Kautokeino
Kirkenes
Kjøllefjord
Lakselv
Tana
Vadsø
Vardø
Øksfjord

TROMS

Bardufoss
Brøstadbotn
Burfjord
Finnsnes
Gryllefjord
Hånsnes
Langnes, Tromsø
Lyngseidet
Nordkjøsbotten
Olderdalen
Oteren
Setermoen, Bardu
Senjahopen
Sjøvegan
Skjervøy
Sommarøy
Stonglandseidet
Storslett
Storsteinnes
Sørreisa
Tennevoll
Tromsdalen, Amfi
Tromsø, Storgata 65
Tromsø, Sjøgata 8

HÅLOGALAND

Andenes
Borkenes
Bø
Evenskjer
Hamnvik
Harstad
Kabelvåg
Leknes
Lødingen
Melbu
Myre
Narvik
Ramberg
Reine
Risøyhamn
Sortland
Stokmarknes
Svolvær

NORDLAND

Bodø, Storgata 40
Bodø, City Nord
Fauske
Hamarøy
Leinesfjord
Molvær
Moldjord
Rognan
Røst
Værøy
Ørnes
Meløy

HELGELAND

Brønnøysund
Mo i Rana
Mosjøen
Nesna
Sandnessjøen

SPITSBERGEN

Longyearbyen

HOVEDKONTOR:

Tromsø

ORGANISERING:

5 regioner

REGIONKONTOR:

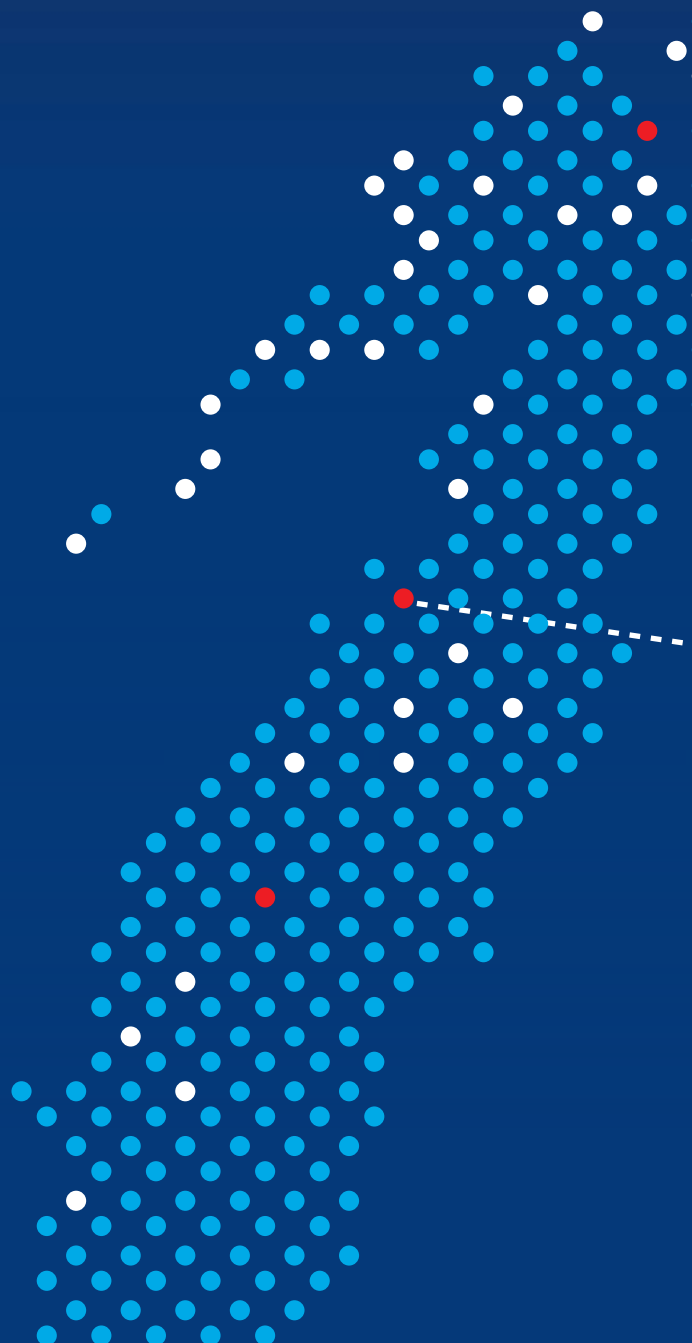
Hammerfest
Tromsø
Harstad
Bodø
Mo i Rana

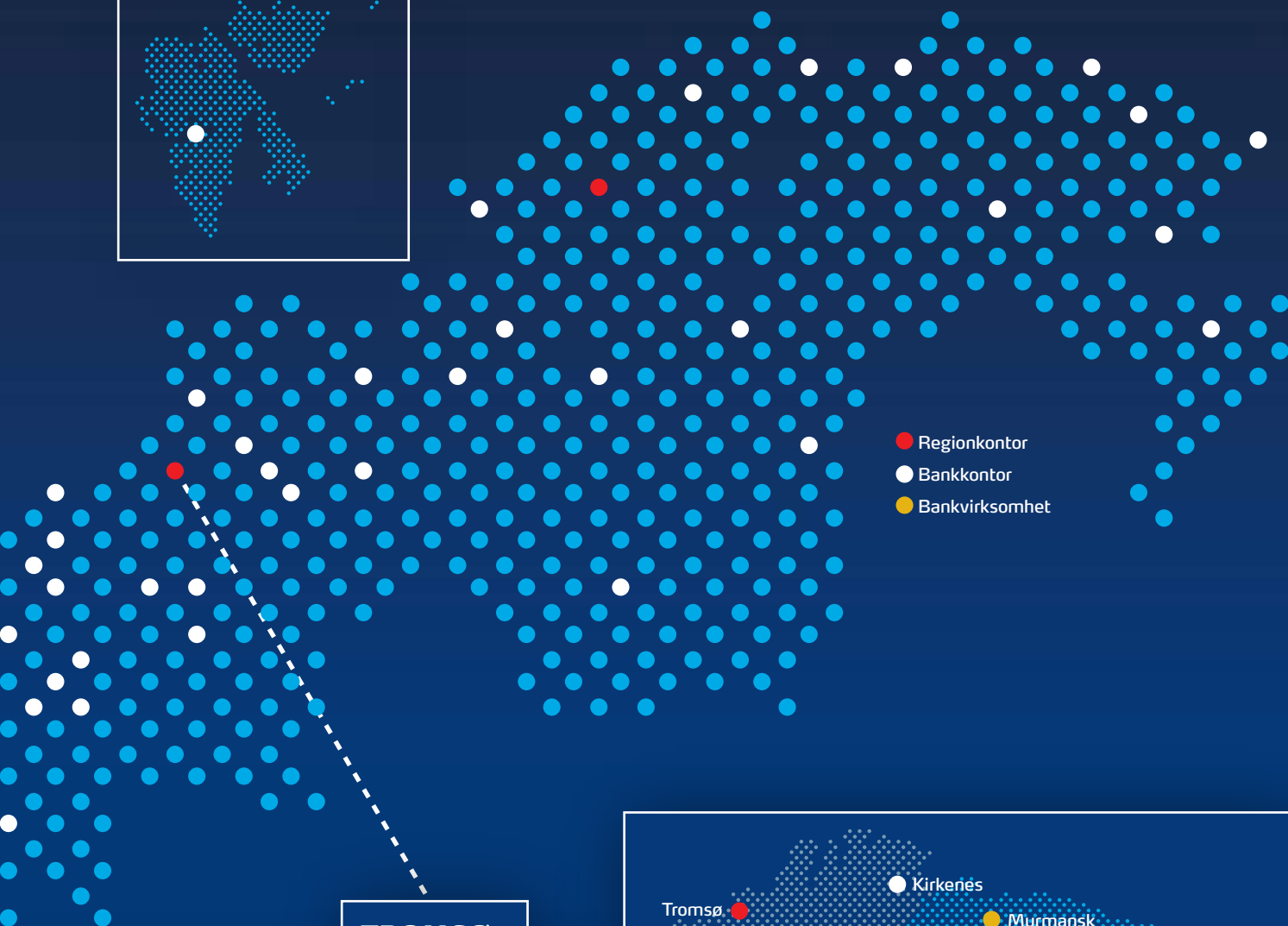
LOKALISERING:

76 steder

ANTALL ÅRSVERK:

788





- Regionkontor
- Bankkontor
- Bankvirksomhet

TROMSØ

Storgata 65
Sjøgata 8
Langnes
Tromsdalen

BODØ

Storgata 40
City Nord

