



SpareBank

NORD-NORGE



Kvartalsrapport

Regnskap 4. kvartal 2021

www.snn.no

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	21
Balanse.....	22
Endringer i egenkapitalen.....	23
Eierbrøk.....	23
Kontantstrømanalyse.....	24
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	25
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	26
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.....	27
3 – Endring i konsernstruktur.....	30
4 – Segmentinformasjon.....	31
5 – Kapitaldekning.....	32
6 – Utlån.....	34
7 – Tapsavsetninger.....	37
8 – Tap	40
9 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	41
10 – Finansielle derivater.....	42
11 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	43
12 – Likviditetsrisiko.....	43
13 – Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter.....	44
14 – Driftskostnader.....	45
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	46
16 – Datterselskap.....	47
17 – Andre eiendeler.....	47
18 – Annen gjeld.....	47
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	48
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	49
21 – Egenkapitalbevis.....	50
22 – Hendelser etter balansedagen.....	51
23 – Leieavtaler	52
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	53
Alternative resultatmål konsern.....	56
Erklæring fra styret og konsernsjef.....	58

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

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

	31.12.21	%	31.12.20	%	31.12.19	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	2 014	1,67 %	2 068	1,79 %	2 097	1,79 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 499	1,25 %	1 299	1,12 %	1 116	1,12 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	794	0,66 %	693	0,60 %	911	0,60 %
Sum inntekter	4 307	3,58 %	4 060	3,51 %	4 124	3,51 %
Sum kostnader	1 748	1,45 %	1 626	1,40 %	1 640	1,40 %
Resultat før tap	2 559	2,13 %	2 434	2,10 %	2 484	2,10 %
Tap	- 235	-0,20 %	332	0,29 %	11	0,29 %
Resultat før skatt	2 794	2,32 %	2 102	1,82 %	2 473	1,82 %
Skatt	499	0,41 %	360	0,31 %	409	0,31 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	2	0,00 %
Resultat etter skatt	2 295	1,90 %	1 742	1,51 %	2 062	1,51 %
Renter fondsobligasjon	29		33		37	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	2 266		1 709		2 025	

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning	1	15,1 %	12,6 %	15,8 %
Rentemargin	2	1,67 %	1,79 %	1,92 %
Kostnadsprosent	3	40,6 %	40,0 %	39,8 %

Balansetall og likviditet

Sum eiendeler		119 180	117 298	111 524
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	120 264	115 736	108 989
Brutto utlån				
Brutto utlån inkl. formidlingslån				
Innskudd				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		142	142	156

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning		18,7 %	17,5 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning		20,0 %	18,9 %	18,8 %
Kapitaldekning		21,6 %	20,9 %	20,6 %
Ren kjernekapital		13 097	12 019	11 472
Kjernekapital		14 001	12 991	12 496
Ansvarlig kapital		15 109	14 366	13 726
Beregningsgrunnlag		70 059	68 588	66 609
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)		8,3 %	7,6 %	7,7 %

Lokalisering og bemanning

Antall kontorer		15	36	38
Antall årsverk		831	897	904

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

Nøkkeltall EK - bevis

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
1) Børskurs NONG (NOK)	112,60	74,60	78,50	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB) (mill)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	11.305	7.490	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	24.385	16.156	17.000	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	7,00	3,90	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	3,90	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
6) Direkteavkastning	6,2 %	5,2 %	5,1 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %
7) Totalavkastning	56,2 %	0,1 %	31,4 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	14.741	13.505	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	16.653	15.022	14.172	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832
8) Bokført egenkapital per EKB konsern (NOK)	73,30	65,76	61,84	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	10,41	7,89	9,39	7,02	6,61	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	10,15	7,89	9,26	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36
11) P/E - Pris/inntjening konsern (NOK)	10,82	9,45	8,36	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34
12) P/B - Pris/Bok konsern (NOK)	1,54	1,13	1,27	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	66,9 %	49,4 %	42,6 %	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %

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

Kvartalsrapport SNN – 4. kvartal 2021

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2020, dersom ikke annet er oppgitt).

Nøkkeltall

NOK mill	4Q21	3Q21	Endring	31.12.21	31.12.20	Endring
Kostnader	572	395	177	1 748	1 626	122
Resultat etter skatt	715	532	183	2 295	1 742	553
Egenkapitalavkastning*)	18,0 %	13,7 %	4,3 %	15,1 %	12,6 %	2,5 %
Resultat per egenkapitalbevis	3,25	2,42	0,83	10,41	7,89	2,52
Ren kjernekapitaldekning**)	18,7 %	18,6 %	0,1 %	18,7 %	17,5 %	1,2 %
Tap	-112	-47	-65	-235	332	-567
Utlånsvekst kunder***)	-21,4 %	5,6 %	-26,9 %	-1,1 %	4,4 %	-5,5 %
Innskuddsvekst kunder***)	-10,6 %	-13,1 %	2,5 %	4,1 %	14,3 %	-10,2 %

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

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpte renter er fratrukket resultatet med 29 mill kroner per 4q21.

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

***) Annualisert

Makroøkonomisk utvikling

Global økonomi – inflasjonsspøkelset truer

Til tross for høy vaksinasjonsrate, og mindre alvorlig sykdom fortsatte covid-19 å prege den økonomiske veksten hos flere av våre viktigste handelspartnere i fjerde kvartal 2021. Det er nå den mye omtalte omicron-varianten som medfører strenge smittevernstiltak i flere europeiske land. I tillegg har delta-varianten tynget flere fremvoksende økonomier i høst. På tross av dette melder globale bedrifter om vekst over trend. Globale PMI-indeks (aktivitetsindeks) for desember indikerer en veksttakt på omtrent 4% fremover. All tid vaksinasjonstakten fortsetter globalt, og andelen alvorlig syke fortsetter å avta vil også flere deler av tjenestesektoren gjenoppta normal aktivitet og gi ytterligere vekstbidrag. Vi forventer en BNP-vekst på over 5 % både i USA og Eurosonen for 2021. Prognosene for 2022 varierer noe, men det ventes vedvarende høy vekst inn i 2022. Eksempelvis forventer det internasjonale valutafondet (IMF) en samlet vekst på 4,9 % for kommende år.

Vedvarende etterspørselspress i form av høyt varekonsum og økende foretaksinvesteringer, i kombinasjon med utfordringer på tilbudssiden gjennom hele pandemien, har gitt kraftig prispress på de fleste innsatsvarer i industrisektoren globalt. I tillegg observeres det kapasitetsutfordringer på tilbudssiden, og da især på arbeidsmarkedet. Bedrifter – både i Europa, men spesielt i USA – sliter med å rekruttere arbeidskraft og implisitt møte den høye etterspørselen. I sum har dette gitt jevnt økende inflasjon hos våre handelspartnere gjennom høsten. Inflasjonsforventninger, både i Eurosonen og i USA har ikke vært høyere siden finanskrisen på slutten av 2000-tallet, og inflasjonen har allerede avleiret seg i tiltakende lønnsvekst i flere land. Markedets renteforventning, som henger tett sammen med inflasjonsforventningene har også steget i høst – samtidig har flere sentralbanker har kommunisert en reversering av den svært ekspansive pengepolitikken ført under pandemien. Effekten av dette har bl.a. vært uro på børsene i verden over i den senest tiden.

Norsk økonomi

Aktiviteten i norsk økonomi har i likhet med våre handelspartnere samlet sett vært sterk i 2021. Etter noen måneder med full gjenåpning, kulminerte økt smittetrykk med iverksettelsen av nye inngripende smitteverntiltak på tampen av året. Nasjonal «skjenkestopp» og antallsbegrensninger på innendørs arrangementer har hatt store konsekvenser for allerede hardt rammede tjenestenæringer som kultur, underholdning, overnatting og servering. På tross av nye tiltak er det samlede aktivitetsnivået nå høyere enn det var før pandemien, og samlet BNP-vekst for fastlandsøkonomien ventes å ende på omtrent på 4,2 % for 2021 (PPR 4/21). Høy aktivitet, i kombinasjon med lav arbeidsledighet var et par av hovedargumentene for at Norges Bank så rett gjennom omicron og hevet renten for andre gang i høst. Den norske sentralbanken er som flere andre sentralbanker tydelig på at renten skal videre opp i 2022. Tredje renteheving prises inn allerede i mars 2022.

Arbeidsledigheten er på omtrent samme nivå som før pandemien, og ventes å falle ytterligere når aktiviteten i flere tjenestenæringer er tilbake på normalt nivå. Samtidig ser vi noen av de samme tendensene i norsk økonomi som hos flere av våre handelspartnere. Det er rekordmange utlyste stillinger, og flere enn halvparten av bedriftene i Norges Banks regionale nettverk rapporterer om kapasitetsutfordringer, og især problemer med å få tak i arbeidskraft (Regionalt nettverk 4/21). Internasjonale flaskehalsar har også i norsk økonomi vært inflasjonsdrivende. Konsumprisindeksen (totalindeks) har en vekst på 5,3 % siste 12 måneder, sterkt drevet av strømprisen som har steget kraftig i høst. Sentralbankens foretrukne inflasjonsmål, er justert for svingninger i både strøm- og andre energipriser (KPI-JAE) og endte på 1,6 % i samme periode, og med det noe under inflasjonsmålet.

Kronekursen målt ved I44-indeksen steg i fjerde kvartal 2021 i takt med økt oljepris og høyere økonomisk aktivitet, men falt riktig nok tilbake i forbindelse med utbredelsen av omicron-varianten på slutten av året. Historisk har global usikkerhet betydd negativt klima for den norske kronen.

Norske boligpriser har så langt absorbert rentehevingene fra Norges Bank, selv om prisveksten var mer avmålt på slutten av året. Dette må riktig nok tilskrives normale sesongvariasjoner, og samlet sett var aktiviteten høy. Prisene har steget 5,2 % på landsbasis siste 12 måneder. Boliglånsrentene til husholdningene har også steget fra rekordlave nivåer, og ventes å øke ytterligere i takt med rentehevingene til Norges Bank. Det er naturlig å anta at det vil påvirke prisveksten i tiden som kommer.

Nordnorsk økonomi

I forventningsbarometeret for 2021 (KBNN.NO) uttrykte nordnorske næringslivsledere høyere forventninger til den økonomiske aktiviteten enn hva tilfellet var ved inngangen til pandemiåret 2020. Tall fra siste regionale nettverk indikerer en samlet sterk vekst i både produksjon og lønnsomhet gjennom hele 2021 (Regionalt Nettverk 4/21). Det bekrefter delvis hypotesen om at nordnorsk økonomi, relativt sett, har klart seg godt gjennom pandemiårene.

Sysselsettingen har vært høyere, og ledigheten lavere enn landssnittet for øvrig. Siste tall fra NAV (per desember 2021) viser at dette fortsatt er tilfelle. Ledigheten i både Nordland og Troms og Finnmark er 1,7 %, hvilket er godt under landsgjennomsnittet.

Etterspørselen etter nordnorske råvarer forble høy igjennom 2021. Fiskeri- og havbruksnæringen blir stadig viktigere for den samlede økonomiske aktiviteten i nord. En vesentlig del av norsk sjømateksport stammer fra Nord-Norge, og pr. november utgjorde den 34 % av den samlede norske sjømateksporten. Landsdelen eksporterte 35 % mer enn på samme tid i fjor, og målt i norske kroner ble 2021 tidenes beste år for sjømateksporten i landsdelen.

Et uttrykk på at nordnorsk økonomi har klart seg godt gjennom pandemien er den høye aktiviteten i boligmarkedet. Boligprisene har steget betydelig de siste 12 månedene. Prisstigningen er størst i Bodø/Tromsø, og øverst på veksttoppen i landet troner Bodø (inkl. Fauske) med 13,1 % prisoppgang i 2021. Det er flere forklaringsfaktorer på dette, og vi forventer ikke en likende utvikling fremover. Stigende boligpriser betyr, alt annet likt, økt gjeldsbelastning for husholdningene, men tall fra KBNN indikerer at samlet gjeldsnivå i landsdelen har falt siden 2020. De fleste nordnorske husholdninger har jevnt over sunn økonomi.

En av SpareBank 1 Nord-Norges viktigste roller er å sørge for at gode prosjekter får finansiering. Vi eksisterer i et skjebnefellesskap med landsdelen og søker derfor å bruke vår kompetanse og kapasitet til å bidra med at landsdelen får gjennomført tiltak og investeringer som styrker verdiskapningen. Vi forventer at etterspørselen etter nordnorske råvarer vil fortsette å være høy i tiden fremover, samt at aktiviteten innenfor turisme, transport og hotell tiltar ytterligere og er således positiv til den makroøkonomiske utviklingen i landsdelen kommende kvartal.

Status utlånsporteføljen

Det underliggende tapsnivået i porteføljen er fortsatt lavt. Dette forklares med konsernets systematiske arbeid de siste årene med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen, samt tett oppfølging av utlånsporteføljen gjennom covid-19 pandemien. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån, samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av pandemien. I tillegg har norske myndigheter etablert omfattende økonomiske støtteordninger. Det er likevel fortsatt noe usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

Bankens tapsvurderinger er gjennomført i tråd med regulatoriske krav i IFRS 9 (ECL). I vurderingene er følgelig usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen hensyntatt. Se for øvrig note 2 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Konstaterte tap er fortsatt på et lavt nivå, og utgjør 60 mill. kroner per 4. kvartal 2021. Omfanget av tap fremover avhenger bl.a. av hvilke konsekvenser pandemien gir. Se avsnitt «Tap og mislighold» nedenfor, samt note 7 og 8 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Banken har i løpet av 2020 og 2021 bistått våre kunder med likviditet og finansiering for å komme gjennom en vanskelig periode. Vi ser at mange av de bedriftene som hadde

utfordringer i fjor nå er i en mye bedre situasjon. Slik vi vurderer situasjonen er det fortsatt størst risiko forbundet med reiseliv og transport. Myndighetstiltakene gjelder fortsatt, og det kan bli en krevende hverdag for mange dersom ikke reisemønsteret normaliseres raskt når tiltakene oppheves. Derfor er dette bransjer vi vier ekstra oppmerksomhet, og vi legger til grunn at myndighetene nøye vurderer når og hvordan tiltakene i sektoren avvikles.

Viser til kvartalsregnskapets note 2 om viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger der det er gitt informasjon om foretatte vurdering av situasjonen og tapsavsetninger foretatt i 2021.

Bærekraft

Som et av verdens nordligste finanskonsern vil SpareBank 1 Nord-Norge etter beste evne bidra til en bærekraftig utvikling i det arktiske området. Derfor er bærekraft en sentral del av SpareBank 1 Nord-Norges forretning.

Bærekraft er ett av de styrende prinsippene i ny forretningsstrategi og klimarisiko er en del av konsernets risikostrategi, med kvartalsvis rapportering til styret. I september 2020 lanserte SpareBank 1 Nord-Norge et nytt grønt rammeverk. Rammeverket tar utgangspunkt i viktige sektorer for landsdelen og for SpareBank 1 Nord-Norge, og kobler våre utlån mot potensiell grønn funding i kapitalmarkedet. Dette rammeverket skal styrke konsernets arbeid med klimarisiko og tilrettelegge for nye reguleringer og krav, samt bidra til å hjelpe nordnorsk næringsliv med en omstilling mot det grønne skiftet. I august 2021 lanserte SpareBank 1 et nytt grønt finansrammeverk som kobler våre grønne eiendeler (Grønt produktrammeverk) til grønn finansiering.

SpareBank 1 Nord-Norges "grønne" portefølje:

NOK mill	31.12.21
Grønne boliger	6 438
Grønne næringsbygg	1 071
Fornybar energi	1 300
Ren transport	300
Bærekraftig forvaltning av levende natursressurser og arealbruk	3 707
Totalt	12 816

SpareBank 1 Nord-Norge har signert på UNEP FIs (United Nations Environment Programme Finance Initiative) Principles for Responsible Banking og UN Global Compact, og rapporter årlig om sitt bærekraftarbeid basert på GRI-standard.

Resultatutvikling

NOK mill	4Q21	3Q21	Endring	31.12.21	31.12.20	Endring
Sum inntekter	1 298	1 011	287	4 307	4 060	247
Sum kostnader	572	395	177	1 748	1 626	122
Tap	-112	- 47	-65	- 235	332	- 567
Skatt	123	131	-8	499	360	139
Resultat	715	532	183	2 295	1 742	553

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt på 2.295 mill. kroner (1.742 mill. kroner) per 4. kvartal 2021. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 15,1 % (12,6 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern.

I resultatet for 2021 inngår en samlet netto gevinst for salg av portefølje til SpareBank 1 Helgeland på 43 mill. kroner, ekstraordinær inngang på tidligere avskrevne tap på 163 mill. kroner som følge av erstatning fra rettsak, samt ekstraordinær pensjonskostnad knyttet til terminering av YTP-ordning. Eksklusive disse engangspostene er konsernets EK-avkastning 14,1%.

Netto renteinntekter

Norges Bank har holdt styringsrenten på null fra 07.05.20 og fram til 24.09.21, da de satte den opp med 0,25 prosentpoeng. Ytterligere økning ble gjort 16.12.21 til 0,50 %..

SpareBanke 1 Nord-Norge har fulgt utviklingen til styringsrenten og varslet økning i utlånsrenta med 0,25 prosentpoeng fra 28.09.21, samt ytterligere 0,25 prosentpoeng fra 21.12.21. Innskuddsrentene forblir inntil videre uendret.

Netto renteinntekter er 29 mill. kroner høyere i 4. kvartal 2021 enn forrige kvartal. Per 4. kvartal 2021 utgjør netto renteinntekter 2.014 mill. kroner (2.068 mill. kroner). Reduksjonen i netto renteinntekter fra samme tidspunkt i fjor skyldes i stor grad redusert innskuddsmargin grunnet lave styringsrenter det siste året.

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,67 % (1,79 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, utgjorde per 4. kvartal 2021 396 mill. kroner (343 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter. Den positive utviklingen siste kvartal kompenserer noe for redusert innskuddsmargin.

Sammenlignet med 3. kvartal 2021 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond i 4. kvartal 2021, som følger:

Nto. renteinnt. inkl. provisjon formidlingslån NOK mill.	Endring siste kvartal NOK mill
Effekter antall dager	0
Effekt margin	15
Effekt volumendring	-19
Effekt øvrig	7
Samlet effekt	3

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i 4. kvartal 2021 er 53 mill. kroner høyere enn 3. kvartal i 2021, og 71 mill. kroner høyere enn for samme periode i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år er 200 mill. kroner høyere enn i fjor.

Det er i 4. kvartal 2021 bokført 100 mill. kroner i andre inntekter som vedrører salg av utlån- og innskuddsportefølje til SpareBank 1 Helgeland.

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

Utvikling i markedsdivisjoner

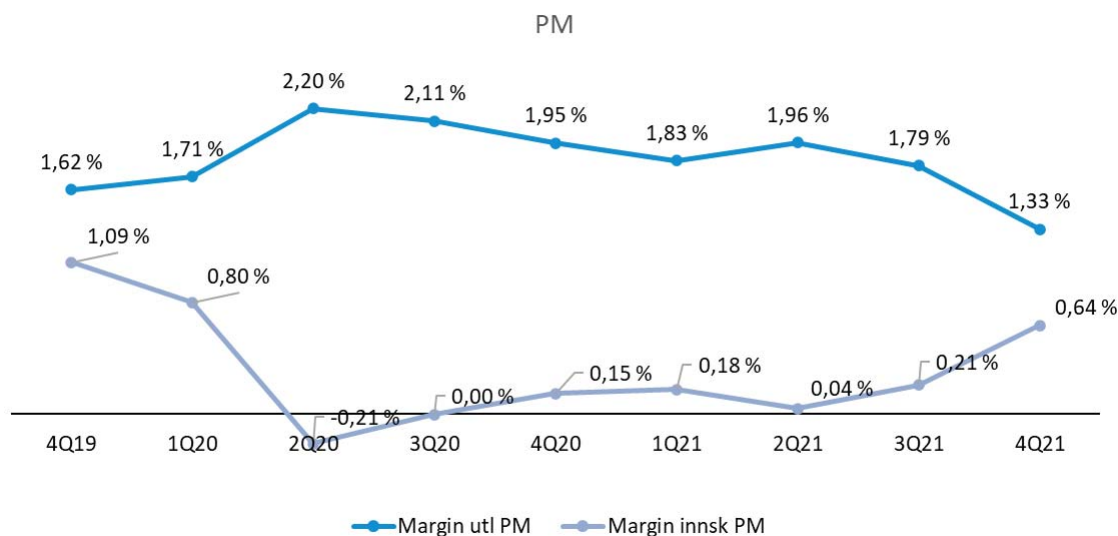
I 2020 endret konsernet sin interne oppfølgings- og rapporteringsstruktur fra regional geografisk inndeling til to markedsdivisjoner for henholdsvis personmarked og bedriftsmarked.

Privatmarked (PM)

Netto renteinntekter for 4. kvartal 2021 er på 234 mill. kroner (146 mill. kroner) mot 206 mill. kroner forrige kvartal. Netto provisjons- og andre inntekter er 190 mill. kroner, (208 mill. kroner) mot 208 mill. kroner i forrige kvartal. Inntektene er høyere enn samme periode i fjor bl.a. som følge av økte provisjonsinntekter fra boligkreditselskapet.

Covid-19 pandemien har gitt enkelte kunder økonomiske utfordringer. Rentekutt er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for husholdninger. Effekten for bankene er et kraftig fall i innskuddsmargin, som delvis reverseres gjennom de siste to renteøkningene høsten 2021.

Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mndr. NIBOR;



Etter divisjonalisering er presentasjonen av marginanalyser endret noe i forhold til tidligere. Utlånsmarginen på PM har falt noe gjennom 4. kvartal på grunn av stigende NIBOR mot slutten av kvartalet. Det er fortsatt betydelig priskonkurranse på godt sikrede boliglån, som gjør det krevende å opprettholde utlånsmarginen over tid.

Utlånsmargin i siste kvartal målt mot snitt 3 mnd. NIBOR faller med 0,46 % poeng, som følge av stigende NIBOR. Det har ikke vært justeringer i kunderenter i perioden.

Det har over de siste årene vist seg at første kvartal er et utfordrende kvartal å realisere vesentlig vekst på utlån PM, dette så vi også i år. Utviklingen øvrige kvartaler er derimot positiv med en utlånsvekst siste kvartal (inkl. formidlingslån, eksklusiv Helgelandsporteføljen) på 1,4 %. Annualisert gir dette er årsvekst på 5,6 %, mens faktisk vekst siste 12 måneder er på 6,7 %. Totalt utlånsvolum per 31.12.21 er på 45.719 mill. kroner.

I 1. kvartal 2021 var NIBOR relativt stabil, falt en del i løpet av 2. kvartal 2021, for så å stige igjen gjennom siste del av 2021. Marginen har derfor økt noe i siste del av kvartalet. Fortsatt lav styringsrente gir utfordringer for innskuddsmarginen også fremover, men ytterligere forventede renteendringer fra Norges Bank fremover vil kunne bedre situasjonen.

Vekst på innskudd PM (eksklusiv Helgelandsporteføljen) i 4. kvartal isolert er på 2,0 %. Vekst siste 12 måneder er på 8,5 %.

Samlede driftskostnader i divisjonen i 4. kvartal er 203 mill. kroner (201 mill. kroner), 19 mill. kroner høyere enn forrige kvartal. Driftskostnader for året er på 756 mill. kroner mot 741 mill. kroner forrige år. Økningen er kommentert nærmere i avsnittet driftskostnader.

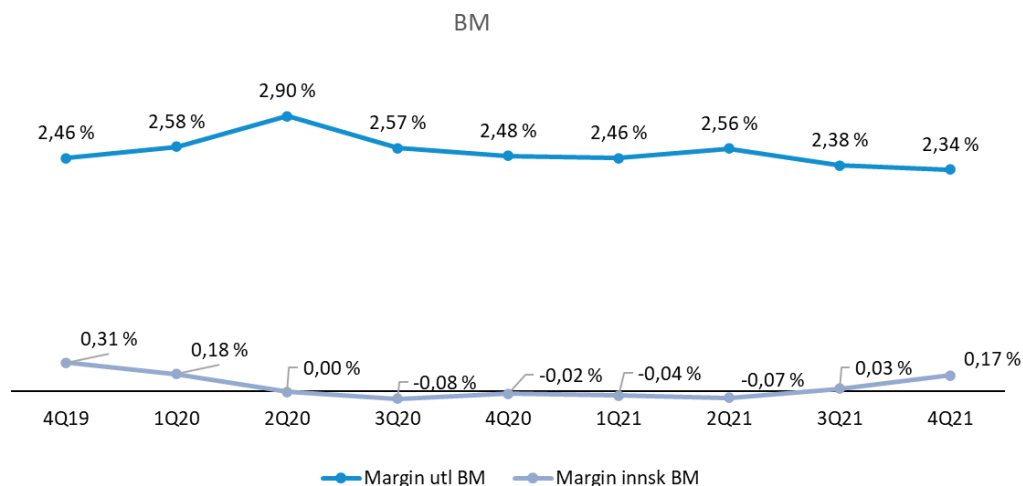
Etter nedleggelse av 16 bankkontorer i 2020, og salg av kundeportefølje og bankkontorer i Helgeland i 4. kvartal 2021, er det per 31.12.21 tilknyttet 214 årsverk i morbank til PM divisjonen, 43 færre enn per 31.12.20.

Bokførte tap (PM morbank eksklusiv Helgelandsporteføljen) i 4. kvartal 2021 er på 2 mill. kroner (4 mill. kroner) mot -7 mill. kroner (inntekt) i 3. kvartal. I 2021 totalt sett er det bokført tap på -3 mill. kroner i tap (inntekt), mot 10 mill. kroner i 2020.

Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter for 4. kvartal 2021 er på 222 mill. kroner (154 mill. kroner), mot 204 mill. kroner forrige kvartal. Netto provisjons- og andre inntekter er 43 mill. kroner (34 mill. kroner), 8 mill. kroner høyere enn forrige kvartal.

Marginutvikling BM mål mot snitt 3 mnd NIBOR;



Covid-19 pandemien har skapt økonomiske utfordringer for enkelte bedrifter i Nord-Norge.

Utlånsmargin målt mot snitt 3 mnd. NIBOR har falt med 0,04 prosentpoeng siste kvartal. Margin på BM er direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling.

Utlånsvekst siste kvartal (eksklusive Helgelandsporteføljen) er på -0,2 %, som gir en annualisert årlig vekst på -0,8 %. Faktisk vekst siste 12 måneder er på 10,3 %. Samlet utlånsvolum per 31.12.21 er 34.996 mill. kroner.

Innskuddsmargin BM målt mot 3 mnd. NIBOR har vært negativ de første to kvartaler i 2021. Etter stigende NIBOR de to siste kvartalene er marginen igjen så vidt positiv.

Vekst på innskudd isolert siste kvartal er på 0,7 % på bedriftsmarked (eksklusiv Helgelandsporteføljen). Vekst siste 12 måneder er på 11,6 % inkl. offentlig marked.

Samlede driftskostnader i divisjonen i 4. kvartal er på 106 mill. kroner (44 mill. kroner), 13 mill. kroner høyere enn forrige kvartal. Driftskostnader for året er på 394 mill. kroner mot 138 mill. kroner i 2020. Økningen er kommentert nærmere i avsnittet driftskostnader.

Per 31.12.21 var det tilknyttet 91 årsverk i morbanken til BM divisjonen, 12 færre enn ved utgangen av 2020.

Bokførte tap (BM morbank ekskludert Helgelandsporteføljen) i 4. kvartal 2021 er på 46 mill. kroner (52 mill. kroner) mot -30 mill. kroner (inntekt) forrige kvartal. I 2021 er det totalt bokført tap på -33 mill. kroner (inntekt) mot 193 mill. kroner i 2020.

Som det fremgår i kvartalsregnskapets note 2 ble det gjort justeringer i tapsmodellen som tar avsetninger noe ned i forhold til 31.12.20. Dette er i samsvar med mer positive utsikter rundt utviklingen i pandemien. Det er likevel fortsatt usikkerhet fremover vedrørende både arbeidsledighet, utvikling i nordnorsk økonomi, samt bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet. Banken følger tett med på utviklingen på disse områdene.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler (NOK mill)	Eierandel	4Q21	3Q21	Endring	31.12.21	31.12.20	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	173	82	91	471	534	-63
SpareBank 1 Forvaltning	14,14 %	8	8	0	23	0	23
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	-8	0	-8	-13	-1	-12
SpareBank 1 Kreditt	18,37 %	2	10	-8	12	2	10
SpareBank 1 Boligkreditt	15,92 %	-3	9	-12	13	16	-3
SpareBank 1 Næringskreditt	3,20 %	0	0	0	1	5	-4
Øvrige		7	-2	9	4	4	0
Salg selskap		10	11	-1	21	-6	27
Sum resultatandeler fra TS/FKV		189	118	71	532	554	-22
Aksjeutbytter		1	1	0	36	44	-8
Netto verdiendringer aksjer		182	17	165	241	50	191
Netto verdiendringer obligasjoner		-38	-3	-35	-30	-4	-26
Netto verdiendringer valuta og derivater		9	6	3	9	46	-37
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		2	1	1	6	3	3
Netto inntekter på finansielle investeringer		345	140	205	794	693	101

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt per 4. kvartal 2021 utgjør 2.417 mill. kroner (988 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel. SpareBank 1 Nord-Norges andel utgjør 471 mill. kroner (194 mill. kroner). I SpareBank 1 Nord-Norges resultat per 2020 inngår i tillegg en fusjonsgevinst på 340 mill. kroner.

Resultatet i 4. kvartal er i all hovedsak påvirket av et godt resultat i Fremtind Forsikring, som til tross for stigende skadeprosent siste kvartal, fortsatt er på et lavt nivå på grunn av lav reiseaktivitet og positiv utvikling på bil- og ansvarsforsikring.

Resultatet for året 2021 er på 3,2 mrd. kroner, 1,9 mrd. kroner bedre enn i 2020. Av resultatforbedringen utgjør 1,4 mrd. kroner de kontrollerende interessers andel. Egenkapitalavkastningen er på 21,9 %. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig betydelig bedret forsikringsresultat og finansresultat i Fremtind Forsikring, 1,6 mrd. kroner. I tillegg er det gjort verdiregulering av eiendommer og oppløsning av reserver i SpareBank 1 Forsikring som har gitt positivt bidrag på om lag 0,9 mrd. kroner.

SpareBank 1 Forvaltning AS konsernet ble etablert 01.05.21. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS den 27.09.21.

SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 01.07.21 SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Den 15.09.21 ble det undertegnet avtale om å kjøpe SpareBank 1 SR Forvaltning. Regnskapsmessig vil det først skje når nødvendige tillatelser fra Finanstilsynet foreligger, og ikke tidligere enn 01.12.21.

Per 30.06.21 eide SpareBank 1 Nord-Norge 19,5 % av aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS. I 3. kvartal har banken solgt seg ned til 16,68 % med en bokført gevinst på 11 mill. kroner. I 4. kvartal er bankens eierandel omallokert til 14,14 %.

Resultatet før skatt per 4. kvartal i konsernet SpareBank 1 Forvaltning AS ble 208 mill. kroner. Resultatet fra ODIN Forvaltning AS og SpareBank 1 Forvaltning AS er tatt med fra og med 01.05.21, og resultatene fra SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS er tatt med fra og med 01.07.21. Egenkapitalavkastningen etter skatt per 31.12.21 er beregnet til 21,6 %. Samlet forvaltningskapital i konsernet SpareBank 1 Forvaltning AS per 31.12.21 er 1.172 mill. kroner.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Utvikling DA, SpareBank 1 Bank og Regnskap AS (tidl. SMB Lab AS), SpareBank 1 Mobilitet Holding AS, SpareBank 1 Kundepleie AS, og SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS.

Det er i 4. kvartal inntektsført en realisert gevinst på 10 mill. kroner etter at banken solgte en andel av sin eierpost i SpareBank 1 Boligkreditt til SpareBank 1 Helgeland.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.12.21 utgjør 1.519 mill. kroner (714 mill. kroner).

Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 182 mill. kroner siste kvartal, som i stor grad skyldes økning i verdien på beholdning av aksjer i SpareBank 1 Helgeland med 173 mill. kroner og BN Bank ASA med 11 mill. kroner, men det har vært fall i verdien på øvrige aksjer med til sammen 2 mill. kroner.

SpareBank 1 Nord-Norge solgte 15.03.21 etter avtale 15 % av sine eierandeler i datterselskapene SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS og EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS til SpareBank 1 Helgeland, med en samlet gevinst på 50 mill. kroner som fremkom i morbankens resultat i 1. kvartal 2021. Videre solgte banken etter avtale 17.10.21, 15 % av sine eierandeler i datterselskapet SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS til SpareBank 1 Helgeland med en bokført gevinst i morbankens resultat i 4. kvartal med 98 mill. kroner.

Et nedsalg i datterselskaper føres kun i egenkapitalen, og medfører ikke tilsvarende gevinst i konsernregnskapet, da gevinst beregnes i forhold til egenkapitalen i datterselskapet slik den var bokført i konsernregnskapet.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.12.21 utgjør 19.150 mill. kroner, mot 18.079 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer i 4. kvartal 2021 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert tap på 37 mill. kroner (40 mill. kroner), bestående av negativ verdiendring på porteføljen (spreadutgang), negativ effekt på kupongrenter, samt negativ verdiendring på valutaposter i perioden.

Oversikt over konsernets derivater per 31.12.21 kan sees i note 10 i kvartalsregnskapet.

Datterselskaper

Konsernets datterselskaper har et samlet resultat før skatt i 4. kvartal 2021 på 226 mill. kroner (171 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.

De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat etter skatt:

NOK 1.000	4Q21	3Q21	Endring	31.12.21	31.12.20	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	159 277	35 572	123 705	275 707	132 098	143 609
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	-7 289	6 159	-13 448	18 843	19 422	- 579
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	- 861	4 436	-5 297	27 056	30 257	-3 201
Øvrige datterselskaper	4 389	265	4 124	5 277	-3 759	9 036
Sum resultat etter skatt	155 516	46 432	109 084	326 883	178 018	148 865

Som nevnt ovenfor solgte SpareBank 1 Nord-Norge i mars 15 % av eierandeler i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge og EiendomsMegler 1 Nord-Norge, og i oktober 15 % av eierandelen i SpareBank 1 Finans Nord-Norge, til SpareBank 1 Helgeland.

Resultatet i SpareBank 1 Finans Nord-Norge i 4. kvartal 2021 er sterkt påvirket av en tilbakeføring av et tidligere nedskrevet tap på et engasjement med 163 mill. kroner.

Selskapet vant fram i en rettsak som har pågått siden 2019, og ble tildelt erstatning vedrørende dette tapsengasjementet i en dom fra Borgarting Lagmannsrett 24.06.21.

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 16 i kvartalsregnskapet.

Driftskostnader

I 4. kvartal 2021 er det bokført ekstraordinære kostnader med 137 mill. kroner, hvorav 64 mill. kroner er knyttet til salget av kundeportefølje til SpareBank 1 Helgeland, samt 73 mill. kroner i en ekstraordinær pensjonskostnad (settlement) som følge av at konsernets ytelsesbaserte pensjonsordning er terminert per 31.12.21. I tillegg fikk konsernets medarbeidere en engangsutbetaling på 15.000 kroner i fjerde kvartal, noe som utgjør om lag 15 mill. kroner.

Konsernets kostnader i 4. kvartal 2021 er 572 mill. kroner (432 mill. kroner), 177 mill. kroner høyere enn forrige kvartal, herav 152 mill. kroner i ovennevnte ekstraordinære engangskostnader. I tillegg er 13 mill. kroner i formueskatt kostnadsført i fjerde kvartal. Reell kostnadsøkning fra tredje kvartal blir da på 12 mill. kroner.

Konsernets kostnader for året 2021 er 122 mill. kroner høyere sammenlignet med 2020. Tas det hensyn til de nevnte ekstraordinære kostnadene i 2021, er ordinære driftskostnader i realiteten 27 mill. kroner lavere enn fjoråret, og dermed godt innenfor målsettingen om nullvekst i kostnader.

En rekke kostnadsreducerende tiltak ble besluttet og iverksatt i løpet av 2020. Samtlige tiltak er gjennomført i løpet av 2021, og tiltakene vil dermed ha full effekt fra 2022. Et sentralt tiltak var nedleggelsen av 16 bankkontorer fra 01.01.21. Et annet viktig tiltak er salget av kundeporteføljen på Helgeland til SpareBank 1 Helgeland, med påfølgende nedleggelse av ytterligere fire bankkontorer på Helgeland i 4. kvartal 2021.

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere, og dette står fast også i 2022. Til tross for et stramt arbeidsmarked, god vekst og behov for å investere i IKT forventer vi grunnet positiv effekt av lønnsomhetsprosjektet en flat kostnadsutvikling for 2022.

Per 31.12.21 er dette forholdstallet 40,6 % (40,0 %) for konsernet og 33,7 % (37,7 %) for morbanken. Kostnadsprosent for konsern (eksklusive Helgelandstransaksjonen og terminering YTP) er 38,3 %.

Antall årsverk i konsernet var 831 per 31.12.21 (897). Sammenlignet med 31.12.20 er det 66 årsverk færre, herav 63 færre i morbank. Antall årsverk i morbanken per 31.12.21 var 502 (565).

I note 14 til kvartalsregnskapet er kostnadene spesifisert etter hovedgrupper sammenlignet med tidligere perioder.

Tap og mislighold

Som varslet i børsmelding 25.06.21 vant SpareBank 1 Finans Nord-Norge fram i sak fra Borgarting Lagmannsrett ovenfor Kluge Advokatfirma AS, og ble tilkjent erstatning på 163 mill. kroner. Dommen ble rettskraftig i 4. kvartal 2021 og det er i sin helhet inntektsført i konsernregnskapet som inngang på tidligere konstaterte tap.

Konsernets netto tap på utlån og garantier i 4. kvartal 2021 utgjør minus 112 mill. kroner (73 mill. kroner), som fordeler seg med minus 2 mill. kroner (-4 mill. kroner) fra personmarkedet, og minus 114 mill. kroner (77 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Per 31.12.21 er netto tap på utlån og garantier minus 235 mill. kroner (332 mill. kroner), herav minus 17 mill. kroner i personmarkedet (9 mill. kroner) og minus 218 mill. kroner i bedriftsmarkedet (323 mill. kroner).

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.12.21 utgjør 692 mill. kroner (823 mill. kroner), som er 18 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,75 % (0,91 %) av konsernets samlede brutto utlån, og 0,54 % (0,64 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.12.21 utgjør 492 mill. kroner (656 mill. kroner), 13 mill. kroner lavere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.12.21 er 200 mill. kroner (167 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 37 % (38 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Avsetningene er 40 mill. kroner høyere enn ved utgangen av forrige kvartal, herav 33 mill. kroner høyere i morbank og 7 mill. kroner høyere i datterselskapet SpareBank 1 Finans Nord-Norge.

Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 31.12.21 er beskrevet. I tillegg vises det til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger per 31.12.21, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet fremover.

Balanseutvikling

NOK mill	31.12.21	30.09.21	Endring i %	31.12.20	Endring
Utlån PM ²⁾	84 917	92 763	-33,8 %	88 712	-4,3 %
Utlån BM ²⁾	40 822	40 067	7,5 %	38 410	6,3 %
Sum utlån inkl formidlingslån ²⁾	125 739	132 831	-21,4 %	127 122	-1,1 %
Sum utlån ekskl formidlingslån ²⁾	89 986	94 541	-19,3 %	88 977	1,1 %
Innskudd PM ²⁾	40 882	42 899	-18,8 %	40 363	1,3 %
Innskudd BM ^{1) 2)}	35 267	35 324	-0,6 %	32 795	7,5 %
Sum innskudd	76 149	78 223	-10,6 %	73 158	4,1 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	84,6 %	82,7 %	1,9 %	82,2 %	2,4 %
Forvaltningskapital	119 180	122 080	-2,4 %	117 298	1,6 %

¹⁾ Inkl. offentlig marked

²⁾ Beregnet endring i kvartalet er annualisert

I tabellen er effekter av Helgelandstransaksjonen ikke tatt hensyn til

Utlån

Per 31.12.21 er utlån på til sammen 35,4 mrd. kroner (37,7 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,3 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse formidlede lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel formidlingslånene.

I 4. kvartal 2021 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst på minus -8,5 % i personmarkedet og 1,9 % i bedriftsmarkedet. Som tabellen over viser, gir dette en annualisert vekst på hhv. -33,8 % og 7,5 %. Faktisk vekst de siste 12 mnd. er -4,3 % på PM og 6,3 % på BM. Ingen av disse tallene er korrigert for portefølje som ble overført til SpareBank1 Helgeland i løpet av 2021.

I løpet av 2021 er engasjementer i BM for til sammen 1.281 mill. kroner, og i oktober 2021 9.094 mill. kroner i PM, solgt til SpareBank 1 Helgeland. Vekst BM de siste 12 måneder, eksklusiv Helgelanstransaksjoen, er på 9,9 % og 6,7 % på PM. Tilsvarende beregning for fjerde kvartal isolert er BM vekst på 6,0 % (23,9 % annualisert) og PM vekst på 1,4 % (5,6 % annualisert).

Det er fortsatt sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. For 2022 som helhet legger vi til grunn en forventning om 4-6 % utlånsvekst på PM og 6-9 % utlånsvekst på BM. På bakgrunn av de langsiktige effektene av koronapandemien er det knyttet større usikkerhet til vekstanslagene enn normalt.

Banken har iverksatt tiltak i forbindelse med koronasituasjonen i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt åpnet for statsgaranterte likviditetslån. Per 31.12.21 er det

utbetalt 360 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån, 5 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 70 % av de totale utlånene per 31.12.21 (70 %).

Konsernets utlån spesifiseres i note 6 i kvartalsregnskapet.

Ved nye utlån vektlegges særlig betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning, dette for å sikre akseptable nivåer på vår kredittrisiko.

Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd.

Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 31.12.21 var 84 % (82 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.12.21 er 142 % (142 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 31.12.21 er 118 % (118 %).

Det vises for øvrig til note 12 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

SNN Rating	31.12.21	Moody's
Senior preferred rating		Aa3
Senior non-preferred rating		A2

Soliditet og kapitaldekning

CRR/CRD IV (Basel III) ble fra 31.12.19 fullt ut implementert i Norge, herunder bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten» mv. Dette reduserte risikovektet beregningsgrunnlag for norske IRB-foretak, inkludert SpareBank 1 Nord-Norge.

Som følge av disse endringene, arbeidet norske myndigheter gjennom 2020 med endringer knyttet til øvrige kapitalkrav for finansforetak som opererer i Norge. Følgende endringer ble vedtatt i desember 2020:

- Systemrisikobufferkravet økte fra 3 % til 4,5 %. Kravet gjelder fra utgangen av 2020 for norske AIRB-foretak (inkludert SpareBank 1 Nord-Norge), og fra utgangen av 2022 for øvrige foretak.
- Det ble innført midlertidige minstekrav (gulv) for gjennomsnittlig risikovekter på boliglån og næringseiendomslån, på henholdsvis 20 % og 35 %. Forholdet aktualiseres ikke for SpareBank 1 Nord-Norge på nåværende tidspunkt.

Ingen øvrige nordiske land har foreløpig anerkjent systemrisikobufferkravet. Sverige har anerkjent risikovektgulv-kravene.

Som følge av covid-19 ble det motsykliske kapitalbufferkravet redusert fra 2,5 % til 1 % med virkning fra 13.03.20. Gjennom 2021 har Finansdepartementet og Norges Bank to ganger

besluttet å øke det motsykliske kapitalbufferkravet, med til sammen ett prosentpoeng. Kravet øker først med 0,5 prosentpoeng fra 30.06.22 og deretter med ytterligere 0,5 prosentpoeng fra 31.12.2022. Norges Bank har videre kommunisert at bufferkravet vil økes til 2,5 prosent i løpet av første halvår 2022 med virkning ett år frem i tid.

Konsernets pilar 2-krav fra 2016 på 1,5 % er fortsatt gjeldende. Nytt pilar 2-vedtak forventes å foreligge i slutten av første kvartal 2022.

Regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI) tilsier at SpareBank 1 Nord-Norge ikke anses som et systemviktig finansforetak (SIFI).

CRR2/CRD5 trådte i kraft i EU 28.06.21. Regelverket er derimot fortsatt ikke tatt inn i EØS-avtalen, og er således ikke trått i kraft i Norge på samme tidspunkt. I samarbeid med de øvrige EØS/EFTA-statene arbeider Norge for at slik innlemmelse vil skje så snart som mulig. CRR2/CRD5 forventes å tre i kraft i Norge 2. kvartal 2022. Sentrale endringer fra dagens regelverk er blant annet knyttet til økt «SMB-rabatt» og ny metode for beregning av motpartsrisiko (SA CCR).

«Basel IV» skulle i utgangspunktet implementeres i EU fra 2022, med overgangsregler frem til 2027. Implementeringstidspunktet er nå forskjøvet til 2025, med overgangsregler frem til 2030.

	4Q21	3Q21	2Q21	1Q21	4Q20
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Pilar 2 krav	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Sum regulatorisk minimumskrav	14,0 %	14,0 %	14,0 %	14,0 %	14,0 %
Internt mål for kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Internt mål for ren kjernekapitaldekning	15,0 %	15,0 %	15,0 %	15,0 %	15,0 %

Merk at reell systemrisikobuffer er noe lavere enn 4,5 % grunnet differensiert systemrisikobuffersats (ulike buffersatser fra land til land).

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minimumskrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på 15,0 % per 31.12.21.

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

	4Q21	3Q21	Endring	4Q20	Endring
Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	18,6 %	0,1 %	17,5 %	1,2 %
Kjernekapitaldekning	20,0 %	20,0 %	0,0 %	18,9 %	1,0 %
Total kapitaldekning	21,6 %	21,7 %	-0,1 %	20,9 %	0,6 %
Uvektet kapitalandel	8,3 %	7,8 %	0,4 %	7,6 %	0,7 %

Konsernets rene kjernekapital (inkl. andel av resultat) er økt med 49 mill. kroner, eller 0,4 prosentpoeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak resultat fra 4. kvartal 2021.

Totalt beregningsgrunnlag (Risk Weighted Assets - RWA) har gått ned med 181 mill. kroner i 4. kvartal 2021. Dette består i hovedsak av redusert vektet beregningsgrunnlag på utlån på grunn av salg av portefølje til Sparebank1 Helgeland med 1,6 mrd. kroner. Samtidig har vektet beregningsgrunnlag på verdipapirer økt med om lag 2,1 mrd. kroner.

	Konsern			Morbank		
	31.12.21	31.12.20	Endring	31.12.21	31.12.20	Endring
Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	17,5 %	1,2 %	20,9 %	19,8 %	1,1 %
Kjernekapitaldekning	20,0 %	18,9 %	0,0 %	22,1 %	21,1 %	1,0 %
Total kapitaldekning	21,6 %	20,9 %	-0,1 %	23,6 %	23,0 %	0,6 %
Uvektet kapitalandel	8,3 %	7,6 %	0,4 %	10,7 %	10,5 %	0,2 %

For året 2021 har ren kjernekapital økt med 1,1 mrd. kroner eller 9 %. Totalt beregningsgrunnlag har gått opp med 1,5 mrd. kroner. Forholdsmessig øker dermed ren kjernekapitaldekning med 1,2 prosentpoeng.

Forslag til overskuddsdisponering

Beregningen av utbytte tar utgangspunkt i konsernets overskudd etter skatt, justert for påløpte renter til utstedte fondsobligasjonslån. Etter dette er overskuddet fordelt mellom egenkapitalbeviserne og bankens samfunnsmessige eide kapital i henhold til den relative fordeling av egenkapitalen mellom eiergrupperingene i morbanken per 01.01.21, henholdsvis 46,36 % og 53,64 %.

Basert på dette foreslår styret overfor bankens representantskap følgende resultatdisponering for 2021:

NOK mill	31.12.21	31.12.20	Endring
Konsernets resultat etter skatt	2 295	1 742	553
Rentekostnader fondsobligasjon	29	32	-3
Resultat til disponering	2 266	1 710	556
Avsatt kontantutbytte per EK-bevis (NOK)	7,00	3,90	1,50
Avsatt kontantutbytte	703	392	311
Avsatt til utjevningfond	347	401	-54
Sum til EK-beviseierne	1 050	793	257
<i>Andel av resultat</i>	46,36 %	46,36 %	0,00 %
Avsatt til samfunnsutbytte	813	453	360
Avsatt til Sparebankens fond	402	464	-62
Sum til samfunnseid kapital	1 215	917	298
<i>Andel av resultat</i>	53,64 %	53,64 %	0,00 %
Sum disponert	2 265	1 710	555
Tilbakeholdt andel resultat konsern	33,1 %	50,6 %	17,5 %
Tilbakeholdt andel resultat morbank	30,1 %	36,6 %	6,5 %
Utdelingsgrad resultat konsern	66,9 %	49,4 %	-17,5 %
Utdelingsgrad resultat morbank	69,9 %	63,4 %	-6,5 %

Utdelingen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-beviseiere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør til sammen 69,9 % (42,6 %) av konsernets resultat. Avsetningen er i henhold til konsernets utbyttepolitikk.

Av et samlet utbytte på 7 kroner per egenkapitalbevis er 5,20 kroner å anse som ordinært utbytte i henhold til konsernets utbyttepolitikk (utdelingsgrad resultat konsern 49,71%). De resterende 1,80 kroner å anse som en ekstraordinær utbyttebetaling. Denne må sees i sammenheng med det planlagte ekstraordinære utbyttet fra Fremtind fusjonen på 1,5 kroner per egenkapitalbevis for 2019 som ikke ble gjennomført grunnet covid-19 pandemien, samt noe redusert utbytte for 2020, også grunnet covid-19 pandemien. Ved vurderingen av foreslått utbytte er det foretatt grundige vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansielle utvikling, herunder stresstester som viser konsekvenser av negative scenarioer. Disse vurderingene tilsier at foreslått utbytte er forsvarlig.

Per 31.12.21 er kapitaldekningen, etter foreslått utbytte, vesentlig høyere enn både regulatoriske krav og interne mål. Dette innebærer at den tapsabsorberende evnen er stor. Det gjøres likevel oppmerksom på Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi banken pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av representantskapet.

Banken vil fortsatt legge vekt på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Fremtidig utdelingsgrad vil likevel måtte ta hensyn til konsernets kapitaldekning og mulighetene for fremtidig lønnsom vekst.

Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 25.03.22.

Egenkapitalbeveiseiernes andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.22 beregnet til 46,36 %.

Bankens egenkapitalbeveisere

NOK mill	4Q21	3Q21	Endring	31.12.20	Endring
Eierandelskapital	1 807	1 807	0	1 807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0 %	46,36 %	0 %
Antall EK-beveisere	11 278	11 032	246	9 786	1 492
Andel nordnorske eiere	18 %	19 %	-1 %	19 %	-1 %
Andel utenlandske eiere	30 %	29 %	1 %	32 %	-2 %
Markedskurs NOK	112,60	95,60	17,00	74,60	38,00
Markedsverdi	24 385	20 703	3 682	16 156	8 229
Resultat per EK-bevis NOK	10,17	7,16	3,01	7,89	2,28
Pris/inntjening	11,1	10,0	1,1	9,5	1,6
Pris/Bok	1,5	1,3	0,2	1,13	0,4

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbeveisere fremgår av kvartalsregnskapets note 22.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Utviklingen i nordnorsk økonomi har vært god i over et tiår, og er til dels bedre enn snittet av landet for øvrig. Også underveis i pandemien har nordnorsk økonomi vist seg som robust.

Dette til tross for at reiseliv og transport har vært hardt rammet av pandemien. De store og viktige nordnorske næringene har imidlertid klart seg relativt greit gjennom pandemien. Vi ser nå nye rekordtall i sjømateksport og arbeidsledigheten i Nord-Norge er, og har hele tiden vært, lavere enn gjennomsnittet for Norge.

Utviklingen i boligmarkedet har over lengre tid vært god, og her har lav rente og god nordnorsk makro bidratt positivt. Nå er renta satt opp, og markedet forventer flere renteendringer det neste året. SpareBank1 Nord-Norge forventer at dette vil dempe boligprisveksten, og at det samlet sett vil bidra til en mer balansert utvikling i økonomien fremover. Banken forventer fortsatt god økonomisk vekst i landsdelen.

Gjennom 2021 er det tatt flere grep for å styrke bankens drift og redusere driftskostnadene på sikt. Antallet kontorer er halvert, ytelsespensjonsordningen er terminert, og alle fremtidige pensjonsforpliktelser er gjort opp. Helgelandstransaksjonen er gjennomført på en god måte, og konsernets konkurransekraft er gjennom divisjonalisering og omorganisering betydelig styrket.

Det lave rentenivået har gjennom 2020 og 2021 vært en inntjeningsmessig utfordring, men de kommende renteendringene vil bidra positivt. SpareBank1 Nord-Norge er godt posisjonert og vil gjennom økt kundefokus styrke vår markedsposisjon og ta ytterligere vekst i 2022.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 9. februar 2022

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.20	4.KV.20	4.KV.21	31.12.21		Note	31.12.21	4.KV.21	4.KV.20	31.12.20
2 639	557	600	2 251	Renteinntekter		2 542	682	631	2 927
864	134	150	534	Rentekostnader		528	148	133	859
1 775	423	450	1 717	Netto renteinntekter		2 014	534	498	2 068
939	269	246	1 022	Provisjonsinntekter	13	1 267	301	323	1 161
70	26	18	68	Provisjonskostnader	13	96	30	29	82
11	6	105	123	Andre driftsinntekter	13	328	148	54	220
880	249	333	1 077	Netto provisjons- og andre inntekter		1 499	419	348	1 299
44	29	1	36	Utbytte		36	1	29	44
351	- 4	101	757	Inntekter av eierinteresser		532	189	85	554
95	- 2	151	221	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler		226	155	- 2	95
490	23	253	1 014	Netto inntekter på finansielle investeringer		794	345	112	693
3 145	695	1 036	3 808	Sum inntekter		4 307	1 298	958	4 060
590	151	202	632	Personalkostnader	14	936	293	228	869
391	93	140	423	Administrasjonskostnader	14	472	150	111	461
94	22	17	78	Avskrivninger	14	104	24	27	109
111	45	84	152	Andre driftskostnader	14, 23	236	105	66	187
1 186	311	443	1 285	Sum kostnader		1 748	572	432	1 626
1 959	384	593	2 523	Resultat før tap		2 559	726	526	2 434
290	68	41	- 70	Tap	2,7,8	- 235	- 112	73	332
1 669	316	552	2 593	Resultat før skatt		2 794	838	453	2 102
304	67	73	395	Skatt		499	123	79	360
1 365	249	479	2 198	Resultat etter skatt		2 295	715	374	1 742
				Delårsresultatet tilordnes:					
				Kontrollerende interesses andel		2 283	711		
				Ikke-kontrollerende interesses andel		12	4		
				Resultat per egenkapitalbevis					
6,15	1,12	2,31	10,15	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjone		10,41	3,25	1,69	7,89

Utvidet resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.20	4.KV.20	4.KV.21	31.12.21			31.12.21	4.KV.21	4.KV.20	31.12.20
1 365	249	479	2 198	Resultat etter skatt		2 295	715	374	1 742
				<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		4	2	6	17
2	2	- 128	- 98	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		- 101	- 131	- 1	- 1
0	0	33	25	Skatt		26	34	0	0
2	2	- 95	- 73	Sum		- 71	- 95	5	16
				<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
- 27	- 27	0	- 15	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		- 15	0	- 27	- 27
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		18	30	9	10
0	0	0	0	Skatt		0	0	0	0
- 27	- 27	0	- 15	Sum		3	30	- 18	- 17
1 340	224	384	2 110	Periodens totalresultat		2 227	650	361	1 741
6,04	1,00	1,87	9,74	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobliga:		10,15	2,96	1,63	7,89

Balanse

Morbank
Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.20	31.12.21		Noter	31.12.21	31.12.20
Eiendeler					
360	399	Kontanter og fordringer på sentralbanker		399	360
6 923	7 491	Netto utlån til kredittinstitusjoner	6,7	1 365	1 534
81 346	81 558	Netto utlån til kunder	2,6,7,15	89 343	88 214
705	1 504	Aksjer	15	1 519	714
18 079	19 150	Sertifikater og obligasjoner	15	19 150	18 079
1 777	1 089	Finansielle derivater	10,15	1 089	1 777
1 413	1 274	Investering i konsernselskaper	16		
3 541	3 446	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert		4 837	4 810
570	460	Eiendom, anlegg og utstyr	23	859	975
		Goodwill og andre immaterielle eiendeler		116	113
551	306	Andre eiendeler	17	503	722
115 265	116 677	Sum eiendeler		119 180	117 298
Gjeld					
1 274	1 123	Gjeld til kredittinstitusjoner		1 092	1 272
73 220	76 208	Innskudd fra kunder	19	76 149	73 158
23 167	17 527	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	17 527	23 167
1 356	602	Finansielle derivater	10,15	602	1 356
1 335	1 907	Annen gjeld	7,18,23	2 470	1 818
358	9	Utsatt skatt		127	455
1 050	4 560	Ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld	20	4 560	1 050
101 760	101 936	Sum gjeld		102 527	102 276
Egenkapital					
1 807	1 807	Eierandelskapital	21	1 807	1 807
843	843	Overkursfond		843	843
780	780	Fondsobligasjoner		780	780
3 253	3 845	Utjevningsfond		3 845	3 253
6 254	7 392	Sparebankens fond		7 392	6 254
573	120	Gavefond		120	573
15	0	Urealiserte gevinster		0	15
- 20	- 46	Annen egenkapital		1 669	1 497
		Ikke-kontrollerende interesser		197	
13 505	14 741	Sum egenkapital		16 653	15 022
115 265	116 677	Sum gjeld og egenkapital		119 180	117 298

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum kontrollerende interesser	Ikke- kontrollerende interesser	Sum egenkapital
Konsern												
Egenkapital per 01.01.20	1 807	843	780	3 035	5 990	585	42	1 090		14 172		14 172
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat				633	279	453		377		1 742		1 742
<i>Utvidede resultatposter:</i>												
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet								27		27		27
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							- 27			- 27		- 27
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger								- 1		- 1		- 1
Skatt på utvidede resultatposter												
Sum utvidede resultatposter							- 27	26		- 1		- 1
Totalresultat for perioden				633	279	453	- 27	403		1 741		1 741
Transaksjoner med eierne												
Utbetalt utbytte				- 402						- 402		- 402
Andre føringer mot EK								9		9		9
Endringer i minoritetsinteresser												
Vedtatt utdelt fra gavefond						- 465				- 465		- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 415	- 15	- 465		4		- 891		- 891
Egenkapital 31.12.2020	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022		15 022
Egenkapital per 01.01.21	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022		15 022
Totalresultat for perioden												
Periodens resultat				1 019	1 179			85		2 283	12	2 295
<i>Utvidede resultatposter:</i>												
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet								22		22		22
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							- 15			- 15		- 15
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger				- 20	- 23			- 58		- 101		- 101
Skatt på utvidede resultatposter								26		26		26
Sum utvidede resultatposter				- 20	- 23		- 15	- 10		- 68		- 68
Totalresultat for perioden				999	1 156		- 15	75		2 215	12	2 227
Transaksjoner med eierne												
Endring kontrollerende interesser								102		102	185	287
Utbetalt utbytte				- 392						- 392		- 392
Andre føringer mot EK								- 9		- 9		- 9
Renter hybridkapital forrige år fordelt				- 15	- 18			33				
Årets renter hybridkapital								- 29		- 29		- 29
Vedtatt utdelt fra gavefond						- 453				- 453		- 453
Sum transaksjoner med eierne				- 407	- 18	- 453		97		- 781	185	- 596
Egenkapital 31.12.21	1 807	843	780	3 845	7 392	120		1 669		16 456	197	16 653

Eierbrøk

(Beløp i mill kroner)			justert for effekter IFRS 9		01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15
	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18				
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843	843
Utjevningsfond	3 142	2 861	2 483	1 798	1 567	1 579	1 310	960
Avsatt utbytte	703	392	552	402	402	402	347	201
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 22	- 2	11	39	46	46	22	69
A. Sum egenkapitalbeveiseernes kapital	6 473	5 901	5 696	4 889	4 665	4 677	4 329	3 880
Sparebankens fond	6 579	6 254	5 816	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055
Avsatt til utdeling	813	453	639	465	465	465	400	60
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120	120
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 24	- 3	14	34	55	55	29	83
B. Sum samfunnsleid kapital	7 488	6 824	6 589	5 643	5 397	5 410	5 009	4 318
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %
Fondsobligasjoner	780	780	780	780	530	530		
Sum egenkapital	14 741	13 505	13 065	11 312	10 592	10 617	9 338	8 198

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21	Beløp i mill kroner	31.12.21	31.12.20
1 669	2 593	Resultat før skatt	2 794	2 102
94	78	+ Ordinære avskrivninger	104	109
0	4	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	4	0
290	- 70	+ Tap på utlån, garantier m.v.	- 235	332
304	395	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	499	360
1 749	2 210	Tilført fra årets drift	2 168	2 183
807	- 570	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	- 454	765
- 582	933	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	904	- 749
-3 847	- 710	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	- 725	-3 791
-2 166	-1 870	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	-1 876	-2 165
5 146	2 988	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	2 991	5 128
710	- 151	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	- 180	709
1 817	2 830	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	2 828	2 080
-191	-29	- Investeringer i varige driftsmidler	-49	-68
0	57	+ Salg av varige driftsmidler	57	0
- 240	- 274	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	- 274	- 240
62	508	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	409	- 313
- 369	262	B. Likviditetsendring fra investeringer	143	- 621
- 33	- 29	Utbetalte renter hybridkapital	- 29	- 33
- 40	- 49	Utbetalinger leasing	- 53	- 51
- 867	- 845	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/vedtatte utdelinger	- 845	- 867
-6 699	-6 640	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-6 640	-6 699
5 080	0	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	5 080
0	- 501	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	- 501	0
0	3 011	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	3 011	0
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser	125	
-2 559	-3 053	C. Likviditetsendring fra finansiering	-2 932	-2 570
-1 111	39	A + B + C. Sum endring likvider	39	-1 111
1 471	360	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	360	1 471
360	399	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	399	360

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Endring i forpliktelser fra finansiering

Tall i mill kroner	Senior obligasjonsgjeld	Etterstilt obligasjonsgjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanse per 01.01.21	22 166	1 000	1 050
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:			
Utstedt		2 505	500
Tilbakekjøp	-1 935		
Forfall ekskl. tilbakekjøp	-2 627		- 500
Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer	-4 562	2 505	0
Valutaeffekter	0		
Endring virkelig verdi	- 49	- 1	
Endring påløpte renter	- 28	5	1
Balanse per 31.12.21	17 527	3 509	1 051

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	4.KV.21	3.KV.21	2.KV.21	1.KV.21	4.KV.20	3.KV.20	2.KV.20	1.KV.20	4.KV.19	
Renteinntekter	682	621	623	616	631	636	738	922	925	
Rentekostnader	148	116	121	143	133	133	223	370	347	
Netto renteinntekter	534	505	502	473	498	503	515	552	578	
Provisjonsinntekter	301	335	332	299	323	333	250	255	264	
Provisjonskostnader	30	21	24	21	29	14	17	22	27	
Andre driftsinntekter	148	52	56	72	54	56	50	60	41	
Netto provisjons- og andre inntekter	419	366	364	350	348	375	283	293	278	
Utbytte	1	1	20	14	29	2	12	1	1	
Inntekter av eierinteresser	189	118	154	71	85	125	148	196	- 22	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	155	21	26	24	- 2	65	103	- 71	5	
Netto inntekter på finansielle investeringer	345	140	200	109	112	192	263	126	- 16	
Sum inntekter	1 298	1 011	1 066	932	958	1 070	1 061	971	840	
Personalkostnader	293	217	210	216	228	217	209	215	225	
Administrasjonskostnader	150	109	110	103	111	119	110	121	190	
Avskrivninger	24	24	27	29	27	27	27	28	32	
Andre driftskostnader	105	45	46	40	66	35	46	40	55	
Sum kostnader	572	395	393	388	432	398	392	404	502	
Resultat før tap	726	616	673	544	526	672	669	567	338	
Tap	- 112	- 47	- 23	- 53	73	58	82	119	- 2	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat før skatt	838	663	696	597	453	614	587	448	340	
Skatt	123	131	121	124	79	117	100	64	91	
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat etter skatt	715	532	575	473	374	497	487	384	249	
Renter fondsobligasjon	8	7	7	7	7	7	9	10	7	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	707	525	568	466	367	490	478	374	242	
Lønnsomhet										
Egenkapitalavkastning	1	18,0 %	13,7 %	15,4 %	13,0 %	10,4 %	14,4 %	14,5 %	11,9 %	7,2 %
Rentemargin		1,77 %	1,64 %	1,65 %	1,60 %	1,72 %	1,70 %	1,74 %	1,97 %	2,13 %
Kostnadsprosent	2	44,1 %	39,1 %	36,9 %	41,6 %	45,1 %	37,2 %	36,9 %	41,6 %	59,8 %
Balansetall										
Brutto utlån eks. formidlingslån		91 351	95 713	94 355	91 556	90 511	90 603	88 874	86 745	86 771
-herav utlån til finansinstitusjoner		1 365	1 172	1 661	1 299	1 534	1 393	1 686	1 384	1 079
-herav utlån til kunder		89 986	94 541	92 694	90 257	88 977	89 210	87 188	85 361	85 692
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		125 739	132 831	131 001	128 493	127 122	126 522	124 498	122 764	121 733
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd		-1,1 %	5,0 %	5,2 %	4,7 %	4,4 %	5,5 %	5,9 %	6,4 %	6,7 %
Innskudd fra kunder		76 149	78 223	80 872	75 710	73 158	71 687	73 081	70 609	68 030
Innskuddsvekst siste 12 mnd		4,1 %	9,1 %	10,7 %	7,2 %	7,5 %	9,9 %	7,9 %	10,0 %	6,3 %
Innskuddsdekning	4	84,6 %	82,7 %	87,2 %	83,9 %	82,2 %	80,4 %	83,8 %	82,7 %	79,4 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	60,6 %	58,9 %	61,7 %	58,9 %	57,5 %	56,7 %	58,7 %	57,5 %	55,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	120 264	120 535	120 019	118 042	115 736	115 346	114 121	112 020	108 989
Forvaltningskapital		119 180	122 080	123 975	118 785	117 298	119 021	118 322	117 884	111 524
Tap og mislighold										
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		-0,18 %	-0,09 %	-0,06 %	-0,04 %	0,26 %	0,20 %	0,16 %	0,10 %	0,01 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,27 %	0,17 %	0,25 %	0,23 %	0,16 %	0,23 %	0,22 %	0,22 %	0,16 %
Soliditet										
Ren kjernekapitaldekning		18,7 %	18,6 %	18,0 %	17,4 %	17,5 %	17,2 %	16,9 %	16,7 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning		20,0 %	20,0 %	19,4 %	18,7 %	18,9 %	18,6 %	18,4 %	18,2 %	18,8 %
Kapitaldekning		21,6 %	21,7 %	21,2 %	20,6 %	20,9 %	20,5 %	20,2 %	20,0 %	20,6 %
Ren kjernekapital		13 097	13 048	12 877	12 206	12 019	11 905	11 788	11 575	11 472
Kjernekapital		14 001	14 020	13 849	13 178	12 991	12 881	12 812	12 599	12 496
Ansvarlig kapital		15 109	15 229	15 145	14 508	14 366	14 213	14 105	13 833	13 726
Beregningsgrunnlag		70 059	70 240	71 528	70 359	68 588	69 233	69 699	69 214	66 609

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av IB 01.01 og UB egenkapital hvert kvartal. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

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

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto ulån inklusive formidlingslån

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2021 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

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

Kapitaldekningsregelverket gir kriterier for å identifisere misligholdte engasjementer.

Et engasjement skal anses som misligholdt dersom kravet er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller det er sannsynlig at låntaker ikke vil oppfylle sine forpliktelser («unlikeliness to pay»).

Kriteriene for mislighold er ytterligere presisert i EBAs Guideline on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013 (EBA/GL/2016/07). EBAs retningslinjer gir bestemmelser om karanteneperiode før misligholdte engasjementer kan friskmeldes, spesifiserer 90-dagersgrensen, samt gir bestemmelser om hvilke kriterier som minimum skal vurderes for å definere "unlikeliness to pay". EBAs retningslinjer gjelder fra 01.01.21.

Finansdepartementet har fastsatt grenser for hva som anses som et vesentlig beløp i vurderingen av betalingsmislighold (CRR/CRD IV-forskriften § 7). Beløpsgrensene skal ikke overstige 1 000 kroner og 2 000 kroner for hhv. massemarkedsengasjementer og øvrige engasjementer, mens den relative grensen skal ikke overstige 1 % av totalt balanseført engasjement for alle engasjementer. Bestemmelsene om vesentlighetsgrenser gjelder fra 31.12.20.

Finanstilsynet har i et rundskriv gitt bestemmelser om «karanteneperioden», dvs. perioden engasjementet skal være i mislighold når det først er merket som mislighold.

Dersom betalingsmislighold er gjort opp og det er sannsynlig at motparten vil innfri sine forpliktelser, kan engasjementet anses som friskt etter en «karanteneperiode» på 90 dager. Ved delvis ettergivelse av gjeld eller ved endringer i lånevilkår, er «karanteneperioden» minst 12 måneder.

I rundskrivet presiseres også at dersom et av lånene til kunden blir misligholdt, skal alle lånene til kunden anses som misligholdt (misligholdssmitte). Dette gjelder også tilknyttede motparter. For massemarkedsengasjementer kan mislighold vurderes per lån, dvs. at misligholdssmitte ikke gjelder automatisk. Banken må vurdere om mislighold av et lån har betydning for at kunden vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser når det gjelder andre lån. Finanstilsynet mener at for massemarkedsengasjementer skal mislighold smitte mellom engasjementer i samme kategori. Finanstilsynet gir et eksempel der en kunde misligholder et usikret lån, så skal alle usikrede lån til denne kunden merkes som misligholdt. Videre skal alle engasjementer anses som misligholdte dersom lånet som utgjør en vesentlig del av den totale eksponeringen, er i mislighold.

Konsernet har valgt å implementere disse nye prinsippene for regulatorisk mislighold også som regnskapsmessig mislighold fra 01.01.21, noe som medfører økt volum definert som misligholdt i kategori trinn 3, jfr note 6.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Tapsmodellen er utviklet i samarbeid med øvrige SpareBank 1 banker, og blir årlig gjennomgått av ekstern revisor. Forhold som tas opp blir forsøkt justert og forbedret løpende.

Forutsetninger:

Banken benytter vektete scenarier for å beregne forventet kredittap. Som nevnt i tidligere kvartalsrapporter i år, har banken for 2021 gjort justeringer i metoden knyttet til fastsettelse av faktorer og scenariovekting.

Det benyttes tre ulike makroøkonomiske scenarier for å fremskrive forventede LGD- og PD-baner fem år frem i tid. Samtlige tre scenarier er gjort ytterligere forventningsrette, hvor scenario 1 «base case» (SC1) representere det mest sannsynlige utfallet. SC2 «downside case» og SC3 «best case» representerer utfall som er henholdsvis noe mer negativt og positivt enn SC1. Ovenstående justering i metodikk medfører at sensitiviteten til fastsettelse av scenariovekting vil være mindre enn i tidligere metodikk (ref. sensitivitetsanalyse under).

Hovedpunkter metodikk

- Scenariovektingen brukes til å uttrykke usikkerheten i base case (SC1).
- Foreløpig benyttes samme vektning på BM og PM i modellen, og avvikende forventninger styres gjennom PD- og LGD-baner.
- Stor usikkerhet – mindre vekt på SC1
- Liten usikkerhet – større vekt på SC1

Oppfattet usikkerhet til SC 1									
Vekting	Liten			Middels			Stor		
SC 1	80-90%			60-80%			50-60%		
	Positiv	Nøytral	Negativ	Positiv	Nøytral	Negativ	Positiv	Nøytral	Negativ
SC 2	0-5%	5-10%	5-20%	0-10%	10-20%	20-40%	5-15%	20-25%	25-45%
SC 3	5-20%	5-10%	0-5%	20-40%	10-20%	0-10%	25-45%	20-25%	5-15%

Både fastsettelsen av LGD- og PD-baner for de respektive scenarioene, samt vektingen av scenarioene, foretas av konsernets ECL-komité. Komitéen fastsetter banene og vektingen etter en fast struktur basert på vurderinger av faktorer som global og nasjonal PMI, rentebaner, nasjonal og regional arbeidsledighet, kapasitetsutnyttelse og nasjonal og lokal utvikling i eiendomspriser.

Vekting av base/downside/upside scenarioer:

Per 31.12.19 vurderte banken de makroøkonomiske utsiktene som gode, men med usikkerhet om foreløpig rentetopp, en utflating av vekst i Nord-Norge, og et stabilisert boligmarked. Komiteen anså situasjonen som en konjunkturtopp, da flere indikatorer tydet på utflating. På bakgrunn av dette ble base case scenario vektet høyest (81 %), down side scenario nest høyest (19 %) og best case scenario lavest (0 %).

Per 31.03.20 ble det, med bakgrunn i usikkerheten knyttet til koronasituasjonen, gjort justeringer på vektingen mellom de to scenariene for base case og downside case, hvor vektingen av base case ble tatt betydelig ned (til 70 %) med tilsvarende økning i scenariet for down side (til 30 %). Komiteen fulgte utvikling meget nøye gjennom året, og selv om makrobildet bedret seg noe ved årsskiftet, skapte covid-19 situasjonen fortsatt usikkerhet. Komiteen konkluderte dermed å ikke gjøre justeringer på vektingen av makros scenariene per 31.12.20.

I henhold til IFRS 9 er det anledning til å foreta midlertidig justeringer, såkalte «management overlays» når det klart at eksisterende eller forventede risikofaktorer ikke har blitt vurdert i kredittrisikomodellene. Slike midlertidige justeringer kan forekomme i kortsiktige situasjoner, når det ikke er nok tid til å inkorporere relevant ny informasjon i eksisterende modeller, eller til å re-segmentere eksisterende grupper av utlån. Per 31.12.20 ble det for morbanken foretatt en generell tilleggsavsetning («PMA -post-model-adjustment») på 78 mill. kroner.

Fra og med 1. kvartal 2021 ble PMA tatt inn som en del av PD- og LGD-banene i konsernets ECL-metodikk, da generiske nivåer (1-12) for PD/DR og LGD ble innført for PM og BM.

Per 30.09.21 var det fortsatt usikkerhet rundt effekter av covid-19 pandemien, men mindre usikkerhet i makrobildet, og basescenariet er blitt mer forventningsrett. Scenarivektingen ble derfor endret til 75/10/15.

Per 31.12.21 er tilsvarende vurdering av makrobildet gjort, og scenariovektingen opprettholdes på 75/10/15.

- Q4 2019: 81/19/0
- Q4 2020: 70/30/0
- Q1 2021: 60/15/25 (endret iht. ny metodikk)
- Q2 2021: 70/10/20 (endret iht. makro mv.)
- Q3 2021: 75/10/15 (endret iht. makro mv.)
- **Q4 2021: 75/10/15 (uendret)**

Banken benytter ulike faktorer på PD og LGD for å estimere utvikling i porteføljen innenfor de ulike scenarioene. SpareBank1 Nord-Norge har egne modeller som scorer kundene ut fra sannsynlighet for mislighold. Som nevnt ovenfor foretas det justeringer, både innenfor PM og BM, av PD og LGD i tråd med hvordan de ulike scenarioene forventes å påvirke disse faktorene.

Det er foretatt grundige analyser hvert kvartal av dette på hele utlånsporteføljen, sett opp mot de forutsetninger som lå til grunn ved forrige årsskiftet. Det er sett spesielt på enkelte utsatte bransjer i vårt markedsområde (herunder turisme, transport, fiskeri og eiendom). Analysene har likevel ikke resultert i at det er funnet nødvendig å foreta vesentlige endringer på PD -og LGD- faktorer i ECL-modellen per 31.12.21.

Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges i tillegg opp tett gjennom såkalt watchlist på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse). Alle engasjementer med vurdert høy risiko ligger på watchlist. Per 30.06.20 ble alle reiselivsrelaterte engasjementer over 10 mill. kroner satt på watchlist og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. I 3. og 4. kvartal 2020 ble også enkelte reiselivsrelaterte engasjementer under 10 mill. kroner satt på watchlist, og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Også alle kunder der det er gitt statsgaranterte likviditetslån er flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Totalt utgjorde disse manuelle flyttingene 59 mill. kroner i økte tapsavsetninger. I tillegg ble omsetningsverdier på sikkerhetene knyttet til slike disse engasjementer vurdert og justert ned, noe som ga økt ECL-avsetning. Per 31.12.21 er det ikke gjort endringer i disse vurderingene.

Per 31.12.21 har SpareBank 1 Nord-Norge gitt generell avdragsfrihet på utlån med inntil 6 måneder både til de personmarkeds kunder og kunder innenfor bedriftsmarkedet som er påvirket av koronasitasjonen. Mange av avdragsfrihetene som ble gitt i mars og april i fjor har løpt ut, mens noen er forlenget. Avdragsfriheten som følge av covid-19 og inntil 6 måneder er ikke automatisk ansett som forbearance i ECL-beregningen, gitt at det ikke foreligger andre forhold som tilsier at kredittrisikoen er økt vesentlig (SICR). Kunder som har behov for avdragsfrihet utover 6 måneder behandles særskilt. Dersom disse vurderes å ha finansielle problemer ansees de som eksponeringer med betalingslettelse, med tilhørende flytting fra trinn 1 til trinn 2. I 4. kvartal 2021 er det en 0,1%-poeng økning i andelen kunder som er gitt betalingslettelse.

Sensitivitetsanalyse

Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse for morbank, basert på tall per 31.12.21. Ved isolert å endre PD, LGD og scenarievekting fremkommer følgende endring i forventet kredittap:

Segment	Økning PD-faktor 10 % for samtlige år	Økning LGD-faktor 10 % for samtlige år	Økning i PD på 20 %*	Scenarievekting**		
				SC 1 = 100 % SC 2 = 0 % SC 3 = 0 %	SC 1 = 0 % SC 2 = 100 % SC 3 = 0 %	SC 1 = 0 % SC 2 = 0 % SC 3 = 100 %
PM	5,5 %	6,2 %	19,5 %	-1,5 %	39,5 %	-19,0 %
BM	6,8 %	7,4 %	15,5 %	-1,3 %	35,2 %	-16,8 %
Sum	6,6 %	7,2 %	16,0 %	-1,3 %	35,8 %	-17,1 %

* PD øker med 20 % på samtlige engasjementer. Trinnmigrasjon, som følge av økt PD, er ivaretatt i sensitivitetsanalysen.

** Effekt av å gå fra nåværende vektning på 75 %, 10 % og 15 % for scenario 1, 2 og 3

Note 3 - Endring i konsernstruktur

17.10.21 solgte banken 15 % sin eierandel i datterselskapet SpareBank 1 Finans Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland. Utover dette er det ingen andre endringer i konsernstruktur fjerde kvartal 2021.

Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; I morbank deles virksomheten etter markeder; personmarked, bedriftsmarked, og kapitalmarked. I tillegg kommer datterselskapenes virksomheter som er regnskapstjenester, eiendomsmegling og leasing/salgspantfinansiering. Segmentene sammenfaller med den interne rapporteringsstruktur til konsernledelsen. I SpareBank 1 Nord-Norge er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker i betydningen til IFRS 8.

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

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

Konsern		31.12.21								
(Beløp i mill kroner)		PM	BM	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	SpareBank 1 Helgeland	Ufordelt / Elimin- eringer	Totalt
Netto renteinntekter		842	812	12	0	2	294	86	- 33	2 014
Netto provisjons- og andre inntekter		769	145	38	212	244	12	168	- 89	1 499
Netto inntekter på finansielle investeringer		0	13	27	0	0	0	0	753	794
Sum kostnader		756	394	47	188	211	104	87	- 39	1 748
Resultat før tap		855	576	31	24	35	202	167	670	2 559
Tap		- 3	- 33	0	0	0	- 165	- 36	1	- 235
Resultat før skatt		858	608	31	24	35	366	203	669	2 794
Brutto utlån		45 719	34 996	0	0	0	7 888	27	2 722	91 351
Tapsavsetninger utlån		- 71	- 479	0	0	0	- 93	0	0	- 643
Andre eiendeler		83	6 852	435	240	105	117	0	20 640	28 472
Sum eiendeler per segment		45 731	41 368	435	240	105	7 911	27	23 362	119 180
Innskudd fra kunder		41 726	33 783	0	0	0	0	65	575	76 149
Annen gjeld og egenkapital		4 006	7 585	435	240	105	7 911	- 38	22 787	43 031
Sum egenkapital og gjeld per segment		45 731	41 368	435	240	105	7 911	27	23 362	119 180

I løpet av 2021 solgte SpareBank 1 Nord-Norge porteføljen i lokalbankene på Helgeland til SpareBank 1 Helgeland. Etter salget vil SpareBank 1 Nord-Norge eier 19,99 % av SpareBank 1 Helgeland. Denne andelen behandles som en aksjepost, og verdiendringer innarbeides i konsernregnskapet.

		31.12.20								
Netto renteinntekter		624	654	8	0	1	291	95	394	2 068
Netto provisjons- og andre inntekter		709	118	12	211	228	9	72	- 62	1 299
Netto inntekter på finansielle investeringer		6	35	66	0	0	0	0	586	693
Sum kostnader		741	138	42	186	191	90	45	194	1 626
Resultat før tap		597	669	45	25	39	211	123	725	2 434
Tap		10	193	0	0	0	34	9	86	332
Resultat før skatt		587	476	45	25	39	176	115	640	2 102
Brutto utlån		42 836	31 071	0	0	0	6 962	6 629	3 013	90 511
Tapsavsetninger utlån		- 80	- 446	0	0	0	104	- 51	- 290	- 763
Andre eiendeler		131	6 040	854	246	109	96	16	20 060	27 550
Sum eiendeler per segment		42 887	36 665	854	246	109	7 161	6 594	22 783	117 298
Innskudd fra kunder		40 848	27 830	0	0	0	0	3 948	532	73 158
Annen gjeld og egenkapital		2 038	8 835	854	246	109	7 161	2 646	22 252	44 140
Sum egenkapital og gjeld per segment		42 887	36 665	854	246	109	7 161	6 594	22 783	117 298

Note 5 - Kapitaldekning

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

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

Regulatoriske kapitalkrav

Per 31.12.21 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning for konsernet 14 %. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 8 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %. Det reelle bufferkravet er noe lavere enn 8 % siden systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbuffer er beregnet på differensierte satser.

Kapitalmål

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål om ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over det regulatoriske minstekravet. Per 31.12.21 medfører dette en målsatt ren kjernekapitaldekning på 15 %.

Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

I kapitaldekningsrapporteringen for konsernet foretas det proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kreditt og BN Bank. Eierandelen i SpareBank 1 Betaling går i sin helhet til fradrag i ren kjernekapital. Denne behandlingen er i henhold til vedtak fra Finansdepartementet. Eierandelen i SpareBank1 Gruppen behandles som en vesentlig investering i andre selskaper i finansiell sektor, hvor andelen av investeringen som overstiger 10 % av ren kjernekapital går til fradrag i ren kjernekapital, i henhold til gjeldende kapitalkravsregelverk.

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
1 807	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 807
843	843	Overkursfond	843	843
780	780	Fondsobligasjoner	780	780
3 253	3 845	Utjevningsfond	3 845	3 253
6 254	7 392	Sparebankens fond	7 392	6 254
573	120	Gavefond	120	573
15	0	Urealiserte gevinster	0	15
- 20	- 46	Annen egenkapital	1 669	1 497
0	0	Minoritetsinteresser	197	0
13 505	14 741	Sum egenkapital	16 653	15 022
- 780	- 780	Fondsobligasjoner	- 780	- 780
- 844	-1 516	Fradrag for avsatt utbytte	-1 516	- 845
0	0	Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	- 62	0
0	0	Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- 33	- 29
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	- 138	- 130
- 33	- 33	Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- 36	- 28
- 136	- 26	Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- 34	- 148
0	0	Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 812	- 900
- 157	- 171	Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- 145	- 143
11 555	12 214	Ren kjernekapital	13 097	12 019
780	780	Fondsobligasjoner	952	972
0	- 48	Fradrag for kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 48	0
12 335	12 946	Kjernekapital	14 001	12 991
1 050	1 050	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	1 317	1 359
179	56	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	18	150
- 134	- 227	Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med vesentlig eierandel	- 227	- 134
1 095	879	Tilleggs kapital	1 108	1 375
13 430	13 825	Ansvarlig kapital	15 109	14 366
Beregningsgrunnlag				
14 438	14 441	Engasjement med spesialiserte foretak	15 138	15 088
706	553	Engasjement med øvrige foretak	601	739
5 376	5 075	Engasjement med små og mellomstore bedrifter	5 268	5 539
14 570	11 971	Eiendomsengasjement med personer	18 546	20 726
786	640	Øvrige engasjement med personer	658	814
6 257	8 288	Egenkapitalposisjoner	0	0
42 132	40 967	Sum kredittrisiko IRB	40 212	42 906
10 511	11 163	Kredittrisiko standardmetoden	21 646	17 877
80	33	Gjeldsrisiko	33	80
5 559	6 051	Operasjonell risiko	7 239	6 657
229	371	CVA-tillegg (Credit Value Adjustment)	929	1 069
58 511	58 585	Sum beregningsgrunnlag	70 059	68 588
Kapitaldekning				
19,7 %	20,8 %	Ren kjernekapitaldekning	18,7 %	17,5 %
23,0 %	23,6 %	Kapitaldekning	21,6 %	20,9 %
21,1 %	22,1 %	herav kjernekapital	20,0 %	18,9 %
1,9 %	1,5 %	herav tilleggs kapital	1,6 %	2,0 %
10,5 %	10,7 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,3 %	7,6 %

Note 6 - Utlån

Utlån til virkelig verdi

Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap

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

Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillagt et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Det er ikke gjort endringer i marginkravet i diskonteringsrenten per 31.12.21. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 31.12.21 ville medføre en resultat effekt på ca. - 14,3 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

Utlån til amortisert kost

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

Morbank		Konsern		
(Beløp i mill kroner)				
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
		Klassifisering av utlån og fordringer på kunder		
		Utlån til virkelig verdi over resultat		
7 600	5 629	Utlån til kunder med fast rente	5 642	7 614
3 917	5 664	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	5 664	3 917
11 517	11 293	Sum brutto utlån til virkelig verdi	11 306	11 531
		Utlån til amortisert kost		
77 411	78 306	Øvrige utlån	80 045	78 980
77 411	78 306	Sum brutto utlån til amortisert kost	80 045	78 980
88 928	89 599	Sum brutto utlån	91 351	90 511
		Formidlingslån		
37 735	35 439	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	35 439	37 735
410	314	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	314	410
38 145	35 753	Brutto formidlingslån fraregnet	35 753	38 145
127 073	125 352	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	127 105	128 656
		Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler		
- 285	- 156	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 184	- 310
- 232	- 234	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 269	- 283
- 142	- 159	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 190	- 169
88 269	89 050	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	90 708	89 748

Utlån fordelt på sektor og næring

Totalt engasjement er definert som summen av saldo lån, garantiramme, ramme på kreditt samt påløpte renter. Det beregnes kun forventet tap i trinn 1, 2 og 3 for finansielle eiendeler til amortisert kost. Banken har både brutto utlån og finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost.

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres alle eiendelene i tre trinn:

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

Morbank 31.12.21

(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	14.948	-76	-145	-80	39	14.685
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	9.637	-11	-3	-3	0	9.621
Fiske og havbruk	7.983	-24	-5	-8	27	7.973
Industri	1.397	-3	-8	-22	15	1.379
Jordbruk og skogbruk	967	-1	-2	-2	36	999
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.814	-6	-8	-9	25	2.817
Offentlig forvaltning	102	0	0	0	0	102
Tjenesteytende virksomhet	1.784	-7	-7	-8	88	1.851
Transport og lagring	2.077	-5	-21	-2	55	2.104
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.614	-6	-14	-3	27	1.619
Sum Bedriftsmarkedet	43.324	-139	-211	-137	314	43.151
Sum Personmarked	34.982	-18	-23	-22	10.979	45.899
Sum utlån til kunder	78.306	-156	-234	-158	11.293	89.050

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	966	-8	-17	0	-25
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	233	0	0	0	-1
Fiske og havbruk	788	-1	0	0	-1
Industri	597	-1	-1	-1	-3
Jordbruk og skogbruk	85	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	634	-1	-2	0	-4
Offentlig forvaltning	327	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	501	-1	-3	0	-4
Transport og lagring	568	0	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	502	-1	-1	-4	-6
Sum Bedriftsmarkedet	5.201	-14	-25	-6	-44
Sum Personmarked	1.567	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	6.768	-14	-25	-6	-45

Konsern 31.12.21

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	15.025	-76	-146	-82	39	14.760
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.511	-11	-3	-3	0	3.494
Fiske og havbruk	8.632	-30	-9	-8	27	8.612
Industri	1.923	-6	-13	-27	15	1.894
Jordbruk og skogbruk	1.092	-1	-3	-2	36	1.123
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.705	-9	-12	-12	25	3.698
Offentlig forvaltning	118	0	0	0	0	118
Tjenesteytende virksomhet	2.455	-11	-8	-13	88	2.511
Transport og lagring	2.967	-9	-29	-3	68	2.993
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.118	-8	-19	-4	27	2.114
Sum Bedriftsmarkedet	41.547	-162	-240	-154	327	41.318
Sum Personmarked	38.498	-22	-28	-36	10.979	49.391
Sum utlån til kunder	80.046	-184	-269	-190	11.306	90.708

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	921	-8	-17	0	-25
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	86	0	0	0	-1
Fiske og havbruk	860	-1	0	0	-1
Industri	608	-1	-1	-1	-3
Jordbruk og skogbruk	86	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	718	-1	-2	0	-4
Offentlig forvaltning	327	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	752	-1	-3	0	-4
Transport og lagring	696	0	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	701	-1	-1	-4	-6
Sum Bedriftsmarkedet	5.754	-14	-25	-6	-44
Sum Personmarked	1.589	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	7.343	-14	-25	-6	-45

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres utlånsporteføljen, klassifisert til amortisert kost, i tre ulike trinn.

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

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittisikovurdering per 31.12.21

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
77 236	8 449	375	86 060	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.21	87 927	373	8 449	79 104
				Periodens migrering mellom trinn i kredittisiko:				
1 401	-1 397	- 4	0	til (-fra) trinn 1	0	- 7	-1 773	1 780
-2 530	2 541	- 11	0	til (-fra) trinn 2	0	- 19	2 907	-2 888
- 88	- 220	308	0	til (-fra) trinn 3	0	422	- 302	- 120
-4 259	- 246	- 37	-4 542	Netto ny måling av tap	-5 414	- 75	- 400	-4 939
35 664	2 169	51	37 884	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	40 791	71	2 394	38 327
-30 749	-3 392	- 186	-34 327	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-35 915	- 216	-3 074	-32 624
76 675	7 904	496	85 075	Totalt engasjement til amortisert kost	87 389	549	8 201	78 639
				Utlån til virkelig verdi over resultat	11 306	0	0	0
76 675	7 904	496	96 368	Totalt engasjement 31.12.21	98 694	549	8 201	78 639
-5 740	-1 000	- 28	-6 768	Utenom balanse 1)	-7 343	- 28	-1 000	-6 315
70 935	6 904	468	89 599	Brutto utlån	91 351	520	7 200	72 325
- 156	- 234	- 159	- 549	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 643	- 190	- 269	- 184
70 779	6 670	309	89 050	Netto utlån 2)	90 708	330	6 932	72 141

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.

2) Netto utlån som eiendeler i balansen.

Forklaringer til tabellen:

* Forutsetningene for migrering mellom trinnene og spesifikasjon av IFRS 9 er spesifisert i note 7. Kunder som har vesentlige endringer i kredittisiko vil migrere mellom trinnene.

* Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har økning i ECL.

* Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har reduksjon i ECL.

* Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.

* Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittisikovurdering per 31.12.20

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
74 827	4 628	343	79 798	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.20	81 397	352	5 527	75 518
				Periodens migrering mellom trinn i kredittisiko:				
1 019	-1 010	- 9	0	til (-fra) trinn 1	0	- 11	-1 225	1 236
-3 819	3 829	- 10	0	til (-fra) trinn 2	0	- 23	4 489	-4 465
- 60	- 93	153	0	til (-fra) trinn 3	0	202	- 127	- 75
6 279	- 575	- 11	5 693	Netto ny måling av tap	4 783	- 31	- 754	5 568
36 198	1 985	35	38 218	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	40 756	68	2 432	38 256
-37 208	- 315	- 126	-37 649	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-39 010	- 183	-1 893	-36 934
77 236	8 449	375	86 060	Totalt engasjement til amortisert kost	87 927	373	8 449	79 104
				Utlån til virkelig verdi over resultat	11 531			
77 236	8 449	375	97 577	Totalt engasjement 31.12.20	99 458	373	8 449	79 104
-7 121	-1 519	- 9	-8 649	Utenom balanse 1)	-8 947	- 9	-1 504	-7 434
70 115	6 930	366	88 928	Brutto utlån	90 511	364	6 945	71 670
- 285	- 232	- 142	- 659	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 762	- 169	- 283	- 310
69 830	6 698	224	88 269	Netto utlån 2)	89 749	195	6 662	71 360

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.

2) Netto utlån som eiendeler i balansen.

Note 7 - Tapsavsetninger

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

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

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 misligholdsansynlighet for hver bedriftskunde, 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 misligholdsansynligheten til hver kunde. Disse 11 klassene deles videre inn i gruppene lav, middels, høy, høyeste risiko, samt mislighold og tap i forhold til misligholdsansynlighet. Hele porteføljen scores månedlig med bruk av automatisk datafangst, og med utgangspunkt i objektive data.

For å beregne forventet kredittap benytter SpareBank 1 Nord-Norge en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på bankens kredittmodeller (IRB), herunder estimater for PD, LGD og EAD. I modellen benyttes PD og andre objektive hendelser for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene, mens LGD benyttes for å beregne forventet tap. Til forskjell fra hvordan kredittmodellene benyttes for kapitaldekningsformål, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt. I trinn 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I trinn 2 og 3 er tapsavsetningen forventet tap over eiendelens levetid (levetids PD).

Et engasjement anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager, og beløpet er over 1 000 kroner. Et engasjement anses for å være tapsutsatt når det foreligger objektive bevis for at én eller flere tapshendelser har funnet sted, og tapshendelsen har en effekt på den forventede fremtidige kontantstrøm som lar seg anslå på en pålitelig måte. Ny misligholdsdefinisjon for regulatorisk mislighold er også implementert som regnskapsmessig mislighold fra 01.01.21, jfr. note 1. Dette innebærer at karenperioder er innført for misligholdte engasjementer, regel om kunders "unlikelihood to pay" er innført, samt smitteeffekter fra datterselskaper.

Konsernet definerer det som en vesentlig økning av kredittrisiko dersom engasjementets beregnede misligholdsansynlighet (PD) har økt. Både absolutte og relative endringer i PD er brukt som kriterier for å flytte et engasjement over til trinn 2. Den viktigste faktoren for en vesentlig endring i kredittrisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. Endring i PD med over 150 % er satt som grense for en vesentlig endring. I tillegg må PD være høyere enn 0,60 %.

Tapsavsetningene består av:

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

Trinn 2: På dette trinnet ligger finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis for mislighold eller tap. Forventet tap er her beregnet over lånets løpetid (levetids PD). Engasjementer der det har vært mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig ending i kredittrisiko dersom det settes på særskilt overvåking eller det er gitt betalingslettelser.

Trinn 3: Alle finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis for mislighold eller tap på balansedagen, ligger i dette trinnet. Tapsavsetningen består av forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittrisiko som følge av mislighold. Slike tapsavsetninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs tapsavsetning. Senere renteendringer tas hensyn til for låneavtaler med flytende rente.

En eiendel flyttes fra kategori 2 til kategori 1 når:

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

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 2 når:

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

Nye regler for definisjon, beregning og rapportering av mislighold innføres fra 01.01.21. Bl.a. innføres en karenperiode før misligholdte engasjementer kan friskmeldes, samt kriterier som skal vurderes for om engasjementet skal defineres som "unlikeliness to pay".

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 1 når:

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

Også her må ovennevnte nytt regelverk tas hensyn til i 2021.

Morbank				Lån til amortisert kost		Konsern			
(Beløp i mill kroner)									
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-327	-251	-142	-720	Tapsavsetninger 01.01.21		-823	-167	-302	-354
			-659	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler		-762			
			-61	herav tapsavsetninger som annen gjeld		-61			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
-33	33	0	0	til (-fra) trinn 1		0	0	43	-43
19	-20	1	0	til (-fra) trinn 2		0	1	-24	23
0	9	-9	0	til (-fra) trinn 3		0	-13	13	0
173	-40	-25	108	Netto økning/reduksjon i saldo		116	-29	-43	188
-62	-60	-4	-126	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		-144	-4	-65	-75
61	69	10	140	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		159	12	83	64
-170	-259	-169	-598	Tapsavsetninger 31.12.21		-692	-200	-294	-198
				Tapsavsetninger segmentert på markeder					
-18	-23	-22	-63	Sum personmarked		-87	-37	-28	-22
-152	-236	-147	-535	Sum bedriftsmarked		-605	-163	-266	-176
-170	-259	-169	-598	Tapsavsetninger 31.12.21		-692	-200	-294	-198
				-549 herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler		-643			
				-49 herav tapsavsetninger som annen gjeld		-49			

Forklaringer til tabellen:

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

Morbank				Lån til amortisert kost		Konsern			
(Beløp i mill kroner)									
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 01.01.20		-520	-152	-152	-216
			-398	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler		-482			
			-38	herav tapsavsetninger som annen gjeld		-38			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
-22	21	1	0	til (-fra) trinn 1		0	1	26	-27
25	-26	1	0	til (-fra) trinn 2		0	4	-34	30
1	2	-3	0	til (-fra) trinn 3		0	-4	3	1
-83	-103	-32	-218	Netto økning/reduksjon i saldo		-223	-26	-117	-80
-109	-53	-5	-167	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		-198	-6	-72	-120
54	34	13	101	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		118	16	44	58
-327	-251	-142	-720	Tapsavsetninger 31.12.20		-823	-167	-302	-354
				Tapsavsetninger segmentert på markeder					
-26	-29	-15	-70	Sum personmarked		-94	-27	-36	-31
-301	-222	-127	-650	Sum bedriftsmarked		-729	-140	-266	-323
-327	-251	-142	-720	Tapsavsetninger 31.12.20		-823	-167	-302	-354
				-659 herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler		-762			
				-61 herav tapsavsetninger som annen gjeld		-61			

Note 8 - Tap

Bokførte tap

Morbank				Konsern			
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
31.12.20	4.KV.20	4.KV.21	31.12.21	31.12.21	4.KV.21	4.KV.20	31.12.20
286	67	20	- 119	- 129	29	57	306
14	3	22	55	66	24	19	37
- 10	- 2	- 1	- 6	- 172	- 165	- 3	- 11
290	68	41	- 70	- 235	- 112	73	332

* Tilbakeføring av et tidligere nedskrevet tap på en enkeltkunde som følge av erstatning fra rettssak

Tap fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern			
<i>(Beløp i mill kroner)</i>							
31.12.20	4.KV.20	4.KV.21	31.12.21	31.12.21	4.KV.21	4.KV.20	31.12.20
224	64	43	- 32	- 32	43	64	224
4	- 1	4	- 3	- 2	5	- 1	4
25	0	7	- 8	- 6	7	2	29
6	- 9	7	- 4	- 2	12	- 7	12
- 1	0	- 2	- 4	- 5	- 2	0	0
- 4	1	- 4	- 1	- 6	- 3	2	- 1
- 1	1	0	2	3	- 1	1	3
7	- 1	- 12	8	- 157	- 175	0	14
20	6	0	- 9	- 11	0	9	31
280	61	43	- 51	- 218	- 114	70	316
10	7	- 2	- 19	- 17	2	- 4	9
0	0	0	0	0	0	7	7
290	68	41	- 70	- 235	- 112	73	332

Note 9 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

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

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

Per 31.12.21 utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå 79,3 mill. kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 0 mill. kroner for SpareBank 1 Næringskreditt.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2020.

Note 10 - Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

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

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

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

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

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

SpareBank 1 Nord-Norge inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko. Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet. Sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS 9. Banken benytter seg ikke av kontantstrømssikring.

Virkelig verdi sikringer	31.12.21	31.12.20
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 127	- 437
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	120	430
Total virkelig verdi sikringer	-6	-7

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

(Beløp i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet

	31.12.21			31.12.20		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Valutainstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	2 090	14	22	1 567	49	20
Valutabytteavtaler (swap)	12 985	151	70	16 220	246	299
Valutaopsjoner						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	15 076	165	92	17 787	295	319
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	15 076	165	92	17 787	295	319
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	36 530	686	445	36 507	1 021	991
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	244	27	25	327	34	30
Sum ikke-standardiserte kontrakter	36 774	713	470	36 834	1 055	1 021
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	36 774	713	470	36 834	1 055	1 021
Sikring av innlån						
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)						
Valutabytteavtaler (swap)						
Sum ikke-standardiserte kontrakter						
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	14 496	212	41	14 900	428	16
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	14 496	212	41	14 900	428	16
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	14 496	212	41	14 900	428	16
Sum renteinstrumenter	51 270	924	511	51 734	1 482	1 037
Sum valutainstrumenter	15 076	165	92	17 787	295	319
Sum	66 346	1 089	602	69 521	1 777	1 356

Note 11 - Nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til disse.

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

Per 31.12.21 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
<i>(Beløp i mill kroner)</i>	A	B	C=A-B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	35 597	34 991	606	491	115
Finansielle derivater gjeld	13 740	13 618	122	121	1

Note 12 - Likviditetsrisiko

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

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,02 år per 31.12.2021.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 142 %.

Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern				
4.KV.20	4.KV.21	31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20	4.KV.21	4.KV.20
114	87	347	401	Provisjon fra formidlingslån	401	347	87	114
73	63	288	239	Betalingstjenester	239	288	63	73
46	49	180	199	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	199	180	49	46
9	8	33	32	Garantiprovisjoner	32	33	9	9
				Eiendomsmegling	130	118	29	29
17	15	54	64	Forvaltning	64	54	15	17
4	17	14	58	Kredittformidling	58	14	17	4
6	7	23	29	Øvrige provisjonsinntekter	144	127	32	31
269	246	939	1 022	Sum provisjonsinntekt	1 267	1 161	301	323
26	18	70	68	Provisjonskostnader	96	82	30	29
243	228	869	954	Netto provisjonsinntekter	1 171	1 079	271	294
				Regnskapstjenester	212	207	47	42
6	105	11	123	Andre driftsinntekter	116	13	101	12
249	333	880	1 077	Netto provisjons- og andre inntekter	1 499	1 299	419	348
37 %	43 %	33 %	39 %	Andel av total netto kjerneinntekter	43 %	39 %	44 %	41 %

Det er i 4. kvartal 2021 inntektsført 100 mill. kroner som andre driftsinntekter for salg av kundeportefølje til SpareBank 1 Helgeland.

Note 14 Driftskostnader

Morbank				Konsern				
<i>(Beløp i mill kroner)</i>								
31.12.20	4.KV.20	4.KV.21	31.12.21		31.12.21	4.KV.21	4.KV.20	31.12.20
443	115	96	417	Lønnskostnader	677	171	183	690
43	10	71	100	Pensjonskostnader 1)	118	79	12	54
104	26	35	115	Sosiale kostnader	141	43	33	125
590	151	202	632	Sum personalkostnader	936	293	228	869
264	61	70	271	IT-kostnader	293	76	68	287
127	32	70	152	Administrasjonskostnader	179	74	43	174
94	22	17	78	Avskrivninger	104	24	27	109
24	5	4	20	Driftskostnader eiendommer	22	6	5	25
87	40	80	132	Øvrige driftskostnader	214	99	61	162
1 186	311	443	1 285	Sum kostnader	1 748	572	432	1 626

1) Konsernets ytelsesbaserte pensjonsordning ble terminert 31.12.21. I den forbindelse er det i 2021 kostnadsført en ekstraordinær kostnad (settlement) på 72 mill. kroner.

Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

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

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

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

Konsern

<i>(Beløp i mill kroner)</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 31.12.21				
Aksjer	844	68	607	1 519
Obligasjoner	14 084	5 066		19 150
Finansielle derivater		1 089		1 089
Utlån til kunder med fast rente			5 642	5 642
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			5 664	5 664
Sum eiendeler	14 928	6 223	11 913	33 064

Forpliktelser 31.12.21				
Finansielle derivater		602		602
Sum forpliktelser		602		602

<i>Eiendeler 31.12.20</i>				
Aksjer	152	12	549	714
Obligasjoner	13 258	4 821		18 079
Finansielle derivater		1 777		1 777
Utlån til kunder med fast rente			7 614	7 614
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 917	3 917
Sum eiendeler	13 410	6 610	12 080	32 100

<i>Forpliktelser 31.12.20</i>			
Finansielle derivater		1 356	1 356
Sum forpliktelser		1 356	1 356

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler		
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
Balanseført verdi per 31.12.20	549	7 614	3 917
Netto gevinster på finansielle instrumenter	58	132	
Tilgang/kjøp		651	3 778
Salg			- 681
Forfalt		-2 754	-1 350
Balanseført verdi per 31.12.21	607	5 642	5 664

Note 16 - Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt		Egenkapital	
		31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	85	366 451	176 339	1 239 352	1 107 763
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	4 723	-6 740	8 091	5 857
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85	34 687	38 791	57 607	61 811
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85	24 158	24 900	108 796	109 377
Fredrik Langes Gate 20 AS	100	2 042	1 921	347 955	346 737
Total		432 061	235 211	1 761 801	1 631 545

Tabellen viser 100 % andeler.

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
5	0	Overtatte eiendeler	0	5
0	3	Resultatførte ikke mottatte inntekter	79	55
224	79	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	88	239
73	86	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	114	91
249	138	Øvrige eiendeler 1)	222	332
551	306	Sum andre eiendeler	503	722

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
1 109	1 700	Andre forpliktelser	1 883	1 254
165	158	Påløpte kostnader	538	503
61	49	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	49	61
1 335	1 907	Sum annen gjeld	2 470	1 818
61	49	1) Herav tapsavsetninger utenom balanseposter	49	61
		Spesifikasjon av andre forpliktelser:		
393	343	Balanseført forpliktelse 2)	397	443
28	735	Påløpt skatt	827	56
23	22	Skattetrekk	38	32
72	82	Kreditorer	97	86
251	350	Vedtatte gavefondssaker	350	251
42	44	Førtidspensjonsforpliktelse	44	42
300	124	Øvrig gjeld	130	344
1 109	1 700	Sum andre forpliktelser	1 883	1 254

2) Se note 23 for mer info om IFRS 16

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank		Konsern	
31.12.20	31.12.21	31.12.21	31.12.20
3 781	3 852	3 852	3 781
	Eiendom		
2 392	2 654	2 654	2 392
	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak		
2 917	2 675	2 675	2 917
	Fiske og havbruk		
1 103	1 565	1 565	1 103
	Industri		
518	532	532	518
	Jordbruk og skogbruk		
2 627	2 493	2 493	2 627
	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg		
6 850	7 988	7 929	6 788
	Tjenesteytende virksomhet		
2 168	2 108	2 108	2 168
	Transport		
2 795	2 973	2 973	2 795
	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet		
25 151	26 840	26 781	25 089
	Innskudd bedriftsmarked		
40 363	40 882	40 882	40 363
	Innskudd personmarked		
7 706	8 486	8 486	7 706
	Innskudd offentlig marked		
73 220	76 208	76 149	73 158
	Sum innskudd		

Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.20	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	Balanse 31.12.21
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak							
Obligasjongjeld	22 166		-4 560	- 2	- 49	- 28	17 527
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 166		-4 560	- 2	- 49	- 28	17 527

Endringer i ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	Balanse 31.12.20	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring	Endring i påløpte renter	Balanse 31.12.21
Ansvarlig lånekapital	1 050	500	- 500			1	1 051
Etterstilt obligasjonsgjeld	1 000	2 505			-1	6	3 510
Sum ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	2 050	3 005	- 500		- 1	6	4 560

Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	31.12.20	31.12.21
Fondsobligasjoner	780	780
Sum fondsobligasjoner	780	780

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

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

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

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

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

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

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

Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisene per

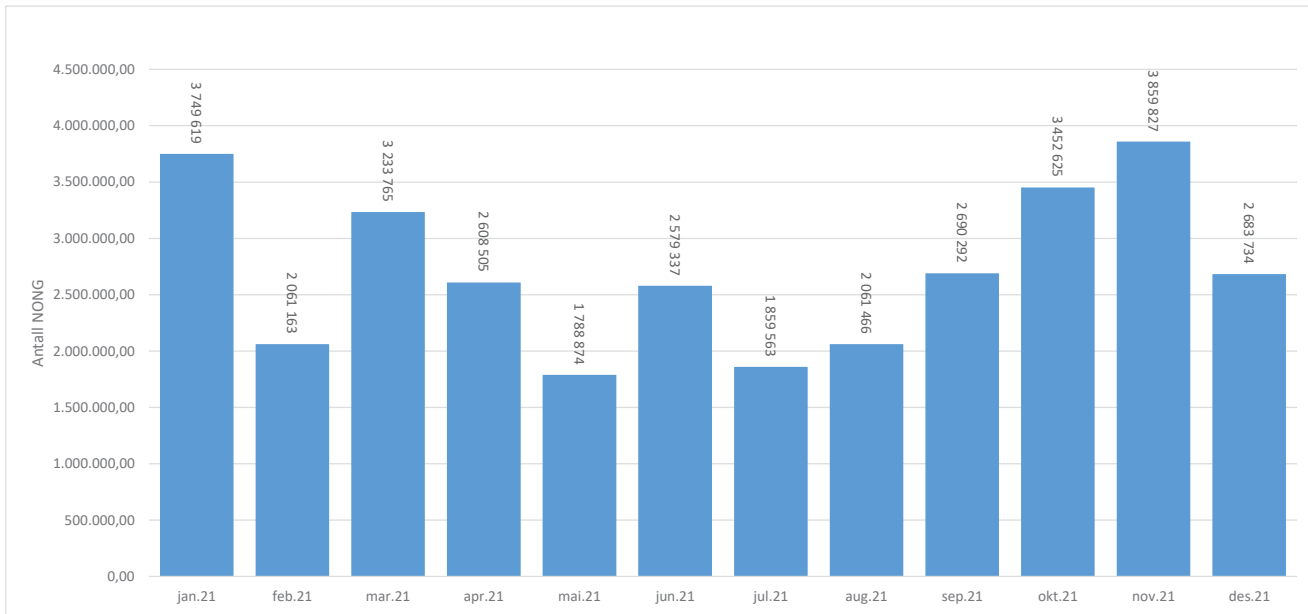
31.12.21

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3.883.932	3,87 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3.037.151	3,03 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	2.969.719	2,96 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.285.845	2,28 %
MP PENSJON PK	2.274.322	2,27 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1.993.595	1,99 %
State Street Bank and Trust Comp	1.882.983	1,88 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.703.730	1,70 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.350.000	1,34 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1.330.868	1,33 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1.302.335	1,30 %
State Street Bank and Trust Comp	1.119.988	1,12 %
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1.062.352	1,06 %
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	979.561	0,98 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	924.041	0,92 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	885.255	0,88 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	780.859	0,78 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	753.055	0,75 %
SUM	34.721.553	34,58 %

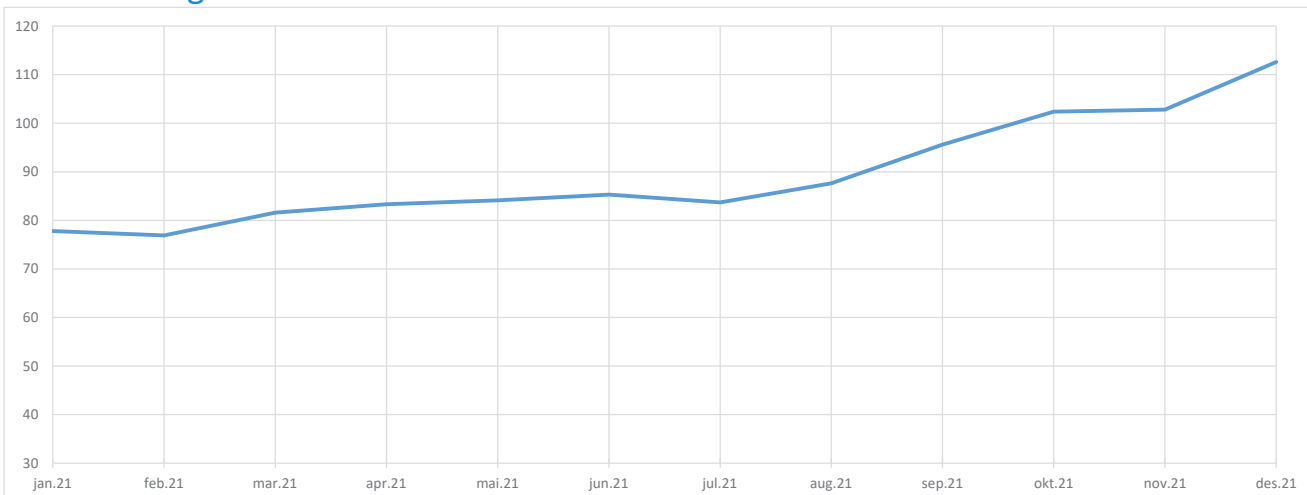
Utbyttepolicy

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

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 22 - Hendelser etter balansedagen

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

Note 23 - Leieavtaler

På startdatoen for en leieavtale innregner konsernet en forpliktelse til å betale leie og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksrett"). Konsernet fastsetter leieforpliktelsene og bruksrettene til nåverdien av gjenværende leiebetalinger, diskontert ved hjelp av konsernets marginale lånerente. Benyttet diskonteringsrente ved fastsettelse er 2,09 %.

Rentekostnader på leieforpliktelsen kostnadsføres løpende og bruksretter avskrives lineært over leieperioden.

Konsernets leide eiendeler inkluderer i all hovedsak kontorer og naturlig tilknyttede lokaliteter. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens periode. Konsernet vurderer løpende og ved inngåelse av en avtale om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Leieperiode varierer fra 2 til 14 år.

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.20	31.12.21	Bruksrett	31.12.21	31.12.20
264	388	Balanseført verdi 01.01.	435	417
164	21	Tilgang	26	65
0	-42	-Avgang	-42	0
2	5	Andre endringer	6	-3
430	372	Balanseført verdi ved periodens slutt	426	479
42	36	Avskrivninger i perioden	39	44
388	336	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	387	435

31.12.20	31.12.21	Leieforpliktelse	31.12.21	31.12.20
266	393	Balanseført verdi 01.01.	443	422
163	21	Nye avtaler i perioden	26	64
-40	-41	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-44	-51
9	8	Renter	9	10
-5	-38	Andre endringer	-37	-2
393	343	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt	397	443

31.12.20	31.12.21	Resultatregnskap	31.12.21	31.12.20
42	36	Avskrivninger	39	44
9	8	Renter	9	10
51	44	Sum	48	54

31.12.20	31.12.21	Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm	31.12.21	31.12.20
40	39	Inntil 1 år (årets)	43	43
39	33	1-2 år	41	42
32	32	2-3 år	38	39
32	30	3-4 år	35	36
31	30	4-5 år	35	36
222	180	Mer enn 5 år	269	312
396	344	Totalt	462	508

Alternative resultatmål (APM)

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

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

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

Innskudd

Innskuddsdekning	Sum innskudd dividert på sum utlån eksklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet som er finansiert gjennom kunders innskudd, samt finansieringsbehovet fra eksterne långivere.
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	Sum innskudd dividert på sum utlån inklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet inklusive formidlingslån som er finansiert gjennom kunders innskudd.
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens innskudd de siste 12 måneder.	Måler både på kundevekst og endringer i finansieringssituasjon.
Utlån		
Vekst i utlån (%)	Vekst i utlån ekskl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, lån til kunder. I beregningen inngår ikke likviditetsplasseringer/lån til kredittinstitusjoner.
Vekst i utlån inkl. formidlingslån (%)	Vekst i utlån inkl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, inkludert formidlingslån.
Andel lån fraregnet	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån.	En ikke-ubetydelig del av bankens utlån overføres til SpareBank1 Boligkreditt eller SpareBank1 Næringskreditt som formidlingslån og fraregnes balansen. Dette nøkkeltallet viser andelen lån i denne kategorien.
Andel lån fraregnet, personmarked	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån til personmarked.	Fraregnet andel på personmarked. Størstedelen av fraregnede lån er på personmarkedssegmentet.

Tap og mislighold

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

Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	31.12.21	31.12.20
Resultat etter skatt	2 295	1 742
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	29	33
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	2 266	1 709
Bokført egenkapital	16 653	15 022
Fondsobligasjoner	780	780
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	15 873	14 242
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	14 242	13 392
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	14 453	12 911
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	15 034	13 401
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.	15 581	13 884
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.	15 873	14 242
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	15 037	13 566
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	2 266	1 709
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	15 037	13 566
Egenkapitalavkastning	15,1 %	12,6 %
Sum kostnader	1 748	1 626
Sum inntekter	4 307	4 060
Kostnadsprosent	40,6 %	40,0 %
Netto renteinntekter	2 014	2 068
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	120 264	115 736
Rentemargin	1,67 %	1,79 %
Innskudd fra kunder	76 149	73 158
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	125 739	127 122
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	60,6 %	57,5 %
Innskudd fra kunder	76 149	73 158
Utlån til kunder	89 986	88 977
Innskuddsdekning	84,6 %	82,2 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)	31.12.21	31.12.20
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	125 739	127 122
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	127 122	121 733
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	-1 383	5 389
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	-1,1 %	4,4 %
Brutto utlån til kunder	89 986	88 977
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	88 977	85 692
Vekst i utlån til kunder i kroner	1 009	3 285
Vekst i utlån til kunder i prosent	1,1 %	3,8 %
Formidlingslån	35 753	38 145
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	125 739	127 122
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	28,4 %	30,0 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	35 439	37 735
Brutto utlån til personmarked	84 917	88 712
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	41,7 %	42,5 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	314	410
Brutto utlån bedriftsmarked	42 188	39 943
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	0,7 %	1,0 %
Innskudd fra kunder	76 149	73 158
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	73 158	68 030
Vekst i innskudd i kroner	2 991	5 128
Innskuddsvekst siste 12 mnd	4,1 %	7,5 %
Tap på utlån i perioden	- 235	332
Tap på utlån annualisert	- 235	332
Brutto utlån inklusive formidlingslån	127 105	128 656
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	-0,2 %	0,3 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	545	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 200	- 167
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	345	206
Brutto utlån inklusive formidlingslån	127 105	128 656
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,3 %	0,2 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	545	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 200	- 167
Tapsavsetningsgrad	36,7 %	44,8 %

Erklæring fra styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt kvartalsrapport og konsolidert kvartalsregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. oktober til 31. desember 2021 og for perioden 1. januar til 31. desember 2021.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at delårsrapporten gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 09.02.22

Styret og konsernsjef i SpareBank 1 Nord-Norge