

# Kvartalsrapport



Regnskap 2. kvartal 2021

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

## Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	20
Balanse.....	21
Endringer i egenkapitalen.....	22
Eierbrøk.....	22
Kontantstrømanalyse.....	23
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	24
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	25
2 – Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger.....	26
3 – Endring i konsernstruktur.....	29
4 – Segmentinformasjon.....	30
5 – Kapitaldekning.....	31
6 – Utlån.....	33
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)	30.06.21	%	30.06.20	%	31.12.20	%
<b>Fra resultatregnskapet</b>						
Netto renteinntekter	975	1,62 %	1 067	1,87 %	2 068	1,79 %
Netto provisjons- og andre inntekter	714	1,19 %	576	1,01 %	1 299	1,12 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	309	0,51 %	389	0,68 %	693	0,60 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 998</b>	<b>3,33 %</b>	<b>2 032</b>	<b>3,56 %</b>	<b>4 060</b>	<b>3,51 %</b>
<b>Sum kostnader</b>	<b>781</b>	<b>1,30 %</b>	<b>796</b>	<b>1,40 %</b>	<b>1 626</b>	<b>1,40 %</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>1 217</b>	<b>2,03 %</b>	<b>1 236</b>	<b>2,17 %</b>	<b>2 434</b>	<b>2,10 %</b>
Tap	- 76	-0,13 %	201	0,35 %	332	0,29 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 293</b>	<b>2,15 %</b>	<b>1 035</b>	<b>1,81 %</b>	<b>2 102</b>	<b>1,82 %</b>
Skatt	245	0,41 %	164	0,29 %	360	0,31 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1 041</b>	<b>1,73 %</b>	<b>871</b>	<b>1,53 %</b>	<b>1 742</b>	<b>1,51 %</b>
Renter fondsobligasjon	14		19		33	
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>1 034</b>		<b>852</b>		<b>1 709</b>	
<b>Lønnsomhet</b>						
Egenkapitalavkastning	1	14,2 %	12,9 %		12,6 %	
Rentemargin	2	1,62 %	1,87 %		1,79 %	
Kostnadsprosent	3	39,1 %	39,2 %		40,0 %	
<b>Balansetall og likviditet</b>						
Sum eiendeler		123 975	118 322		117 298	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	120 019	114 121		115 736	
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		151	162		142	
<b>Soliditet</b>						
Ren kjernekapitaldekning		18,0 %	16,9 %		17,5 %	
Kjernekapitaldekning		19,4 %	18,4 %		18,9 %	
Kapitaldekning		21,2 %	20,2 %		20,9 %	
Ren kjernekapital		12 877	11 788		12 019	
Kjernekapital		13 849	12 812		12 991	
Ansvarlig kapital		15 145	14 105		14 366	
Beregningsgrunnlag		71 528	69 699		68 588	
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)		7,7 %	7,4 %		7,6 %	
<b>Lokalisering og bemanning</b>						
Antall kontorer		19	37		36	
Antall årsverk		871	915		897	

- 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

	2.KV.21	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
1) Børskurs NONG (NOK)	85,30	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)	8.564	7.490	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837
4) Børsverdi sum egenkapital (NOK mill)	18.473	16.156	17.000	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	-	3,90	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	-	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
6) Direkteavkastning	0,0 %	5,2 %	5,1 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %
7) Totalavkastning	0,0 %	25,2 %	31,4 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	14.564	13.505	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	15.814	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)	69,42	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)	4,74	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)	4,66	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)	8,99	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)	1,23	1,13	1,27	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	0,0 %	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
- 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 – 2. kvartal 2021

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

### Hovedtrekk

NOK mill	2Q21	1Q21	Endring	30.06.21	30.06.20	Endring
Kostnader	393	388	5	781	796	-15
Resultat etter skatt	575	473	102	1.048	871	177
Egenkapitalavkastning*)	15,4 %	13,0 %	2,4 %	14,2 %	12,9 %	1,3 %
Resultat per egenkapitalbevis	2,62	2,15	0,47	4,77	3,93	0,84
Ren kjernekapitaldekning**)	18,0 %	17,4 %	0,6 %	18,0 %	16,9 %	1,1 %
Tap	-23	-53	30	-76	201	-277
Utlånsvekst kunder***)	7,8 %	4,3 %	3,5 %	5,2 %	5,9 %	-0,7 %
Innskuddsvekst kunder***)	27,3 %	14,0 %	13,3 %	10,7 %	14,6 %	-3,9 %

\*) 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 14 mill kroner per 2q 21.

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

\*\*\*) Annualisert

### Makroøkonomisk utvikling

#### Global utvikling

Innhenting i den globale økonomien har for alvor kommet i gang til tross for noen tilbakeslag grunnet deltavariantens fremmarsj i verden. I mange land har gjenåpningen kommet langt, men vi ser også at noen land har måttet gjeninnføre restriksjoner grunnet økt smitte fra delta varianten. Det er noe økt frykt for ny bølge av smitte, en del nasjoner sliter med å oppnå høy nok vaksinedekning, men dette virker tilsynelatende ikke å bremse den økonomiske fremgangen mange land nå opplever. Vi forventer at en høy andel av den voksne delen av befolkningen hos våre industrialiserte handelspartnere vil være vaksinerte i løpet av høsten, slik at videre at gjenåpning kan fortsette uten vesentlige økonomiske tilbakeslag.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk bidrar utvilsomt positivt til veksten i de fleste land. I tillegg bidrar store tiltakspakker i USA til sterk finanspolitisk stimulans i år. Videre bidrar gjenåpningen av butikker og servicetjenester til sterk vekst i husholdningenes forbruk. Særlig sterk har denne veksten vært i USA og Storbritannia, land som innen OECD har vært blant de hardest rammende av covid-19. Vi forventer derfor at veksten hos våre handelspartnere vil løfte seg over de neste kvartalene. Anslagsvis vil BNP i løpet av høsten kunne være tilbake på nivåer rundt før virusutbruddet. For 2021 anslås BNP-veksten hos våre handelspartnere å bli over 5 %, og falle til om lag 4 % i 2022. I tillegg anslås importen til våre handelspartnere å øke med over 7 % i år. Kapasitetsutnyttelsen vil likefullt trolig være noe lavere gjennom 2021 før den øker til litt over normalt i 2022.

## Inflasjonsforventningene øker

Økt pris på en del varer og tjenester synes å være en konsekvens av pandemien. I vinter økte underliggende prisvekst i eurosonen overraskende mye. Siden har den falt tilbake, mens den underliggende prisveksten i USA har økt markant gjennom våren og forsommeren. Særlig er det priser på blant annet bruktbiler og flyreiser som har bidratt til den sterke prisveksten. Den raske gjeninnhenting i varekonsum og foretaksinvesteringer internasjonalt i andre halvår i fjor førte til kraftig vekst i prisene på industrimetaller og innsatsvarer i industrisektoren i de fleste land. Flaskehals i produksjon og transport, samt økte produsent- og råvarepriser og høye fraktrater vil trolig fortsatt bidra til prisvekst på enkelte varer den nærmeste tiden. På tross av at konsumprisindeksen har økt markert i flere land, og det er økt usikkerhet rundt inflasjonsutviklingen forventer de fleste moderat underliggende prisvekst de nærmeste årene. Norges Bank forventer at den underliggende prisveksten i USA vil være nær 2,5 %, mens den anslås å være noe under inflasjonsmålene i euroområdet og Sverige. Inflasjonsanslagene for våre handelspartnere samlet, for i år og neste år er dog blitt oppjustert gjennom året.

## Norsk økonomi

Vår hjemlige økonomi har som følge av lettelse i smitteverntiltakene, vist gode tegn til gjeninnhenting. Omtrent 2/3 av Norges befolkning har fått første vaksinedose, og det er utsikter til at alle over 18 år vil ha fått tilbud om første dose innen utgangen av august. Det er forventet at gjenåpningen av samfunnet vil gi et løft til den økonomiske aktiviteten fremover. Dette gjelder særlig tjenestenæringene som har vært hardt rammet av nedstengingen, så som kultur, underholdning, overnatting, servering og transport. I tillegg vil lave renter og en ekspansiv finanspolitikk støtte opp under veksten.

Det er forventet at BNP for Fastlands-Norge vil øke med 0,8 % i andre kvartal og hele 3,2 % i tredje kvartal. Dersom det inntreffer, vil aktiviteten være tilbake på nivået fra før pandemien. På årsbasis er det forventet at BNP for Fastlands-Norge vil øke med 3,8 % i 2021. Samlet arbeidsledighet, ikke hensyntatt delvis arbeidsledige, i Troms og Finnmark er ved utgangen av juni 2,3%. I Nordland ligger den på 2,0%. På landsbasis ligger ledigheten på 3,1%. Hardest rammet er Oslo med 4,2% (kilde: NAV).

Selv om det fortsatt er usikkerhet rundt den fremtidige økonomiske utviklingen her hjemme, ser vi at husholdningenes etterspørsel er på vei opp igjen. Det er forventet at lettelsene i smitteverntiltakene vil bidra til et kraftig løft til tjenestekonsumet gjennom sommeren og utover høsten. Dette underbygges langt på vei av informasjonen fra bedriftene i Norges Banks regionale nettverk, der de husholdningsrettede bedriftene venter at etterspørselen vil ta seg markert opp de neste seks månedene. Det er rimelig å forvente at utenlandskonsumet vil øke utover høsten etter ytterligere oppmykning av reiserestriksjoner. Økt konsum underbygges også av høy sparing i befolkningen gjennom pandemien. I tillegg kommer også lave renteutgifter og relativt rause støtteordninger. Det er også utsikter til økt disponibel realinntekt. Sammen trekker dette i retning av høyere konsumvekst i 2021 og inn i neste år.

Lettelse i smitteverntiltakene og en økonomi på vei tilbake danner et godt fundament for høyere investeringer i norske bedrifter. Resultatet av undersøkelsene i Norges Bank sitt



regionale nettverk kan tyde på at investeringene fremover blir høyere enn forventet tidligere i år. Dog vil den samlede veksten for året trolig ligge flat. For inneværende år er det særlig investeringer i tjenesteytende sektor som holder veksten oppe. I motsatt retning trekker investeringer innen kraftsektoren. For oljenæringen falt investeringene markert i 2020, og det kan se ut som dette vil fortsette å falle i 2021 og 2022. De midlertidige skattelettelsene for oljenæringen gir imidlertid sterke insentiver til igangsetting av nye prosjekter, og for 2023 og 2024 ventes en markant økning i investeringene innen petroleumssektoren drevet av skattemessige stimuli og planlagt elektrifisering av oljeutvinningen i Nordsjøen.

Kronekursen har vært variabel det siste året. Kronen falt til rekordsvake nivåer under markedsuroen, styrket seg så gradvis gjennom 2021, før vi i den senere tid har sett en ny svekkelse av kronen. Det er forventninger om at en gradvis økning av rentedifferansen mot våre handelspartnere vil kunne bidra til noe styrking av kronen, men her er usikkerheten svært stor.

En volatil krone har påvirket utviklingen i den underliggende prisveksten på importerte varer. Gjennom våren har den importerte prisveksten falt som følge av effektene av en styrket krone. Nedgangen i prisveksten på importerte varer har kommet noe raskere enn ventet. I tillegg har prisveksten på norskproduserte varer og tjenester avtatt siden i fjor sommer, drevet av lav kapasitetsutnyttning.

Det er usikkerhet rundt utviklingen i prisveksten fremover som følge av ovenfor nevnte ekstraordinære forhold knyttet til koronapandemien. Innenfor Norges grenser kan tilbudssiderestriksjoner i enkelte næringer som følge av smitteverntiltak og høy etterspørsel etter varer og tjenester, kunne gi en periode med høyere prisvekst enn normalt forventet. Skulle derimot smittesituasjonen forverres vil normaliseringen av økonomien komme senere, og isolert sett bidra til lavere prisvekst. Tolv månedersveksten i KPI i juni var på 2,9 %, om lag som forventet.

Norges Bank hold styringsrenten uendret på 0 % på rentemøtet 16. juni. Norges Bank sin prognose for styringsrenten innebærer at renten øker gradvis fra høsten av, og rentebanen er litt høyere enn i forrige pengepolitiske rapport for 1. kvartal 2021. Den viktigste årsaken til oppjusteringen er i følge Norges Bank ny informasjon om innenlandsk etterspørsel. Pengepolitikken vil fortsatt være ekspansiv i noe tid fremover.

### **Nordnorsk økonomi**

I det siste fremlagte forventningsbarometer for Nord-Norge (kbnn.no), viser årets undersøkelse noe høyere forventninger til den økonomiske utviklingen i landsdelen enn sist, men forventningene er likevel på et lavere nivå enn i 2019 før koronapandemien slo inn. For et år siden var det hele 58 % av respondentene som forventet noe eller stor nedgang for landsdelen de neste tolv måneder. I KBNN's siste utgave er det 41 % som svarer slik, mot kun 10 % i første utgave av Forventningsbarometer for Nord-Norge tilbake i 2019.

Med hensyn til egen bransje ser respondentene i undersøkelsen litt mer positivt på situasjonen enn hva de svarer for landsdelen. Alle hovednæringer i årets undersøkelse forventer relativt stabil utvikling framover. For industri og varehandel er dette omtrent det

samme som de svarte i forrige utgave. For de andre hovednæringene (fiskeri og akvakultur, bygg og anlegg, tjenesteyting) har utsiktene for egen bransje bedret seg noe siden forrige utgave.

Enkelte undersegmenter av hovednæringene ser ifølge undersøkelsen, fortsatt utfordringer framover. Dette gjelder for eksempel fiske og fangst og i noen grad den sjømatbaserte næringsmiddelindustrien. Prisutvikling og forskyvninger mellom kundegrupper er forklaringselementer. Også bedrifter innenfor overnatting, servering, underholdning og fritidsaktiviteter har fortsatt lavere forventning til utviklingen i egen bransje. Usikkerheten rundt når samfunnet åpner opp, og når utenlandske turister igjen fritt kan komme til regionen, er fortsatt stor.

Det forventes svakt fallende investeringsnivåer de kommende tolv måneder (ned 0,4 %). Kun innenfor bygg og anlegg ser en for seg en liten økning i bransjens investeringer. Blant respondentene fra fiskeri og akvakultur har akvakulturbedriftene noe mer positive forventninger til investeringene enn hva fiskeribedrifter og den sjømatbaserte næringsmiddelindustrien melder om. Blant industribedriftene ser vi størst investeringsoptimisme blant bedrifter som leverer varer til bygg- og anleggssektoren, og lavest blant utstyrsleverandører til fiskeri- og sjømatsektoren.

Innenfor både bygg- og anleggssektoren og øvrig industri indikerer respondentenes svar i undersøkelsen på at tilgangen på arbeidskraft har blitt noe vanskeligere. Henholdsvis 82 % av respondentene fra bygg- og anleggssektoren, og 62 % innen industri, svarer at tilgangen på arbeidskraft kan komme til å begrense bedriftens aktivitetsnivå framover. Årsakene er sammensatte.

Arbeidsledigheten i Nord-Norge er fortsatt lavere enn i Norge for øvrig, og landsdelen har generelt opplevd færre negative økonomiske effekter av pandemien. Det kan også bety at den økonomiske oppturen etter pandemien blir litt mindre merkbar her enn ellers, men det forventes like fullt en positiv utvikling i nordnorsk økonomi med et markert oppsving utover i 2021 og i 2022.

### Covid-19 og SNN

Vaksineringen har omsider skutt fart også i Nord-Norge etter avslutning av den geografiske omfordelingen av vaksiner til fordel for Oslo og omkringliggende kommuner. Det har vært sen vaksinering av yngre aldergrupper i Nord-Norge, og det har vært flere større regionale oppblomstringer av covid-19 i landsdelen. Det har neppe vært utslagsgivende, men sammen med dårlig sommervær og økt mulighet for reiser utenlands har det nok vært litt mindre fokus på Nord-Norge i årets sommersesong enn det var i fjor. Sommeren er likevel en god periode for reiselivet, og det vil være aktiviteten når sommeren er over som avgjør videre utvikling. Fortsatt laber aktivitet i kurs- og konferansemarkedet, og få utenlandske turister vil bli krevende for både reiseliv, transport, uteliv- og restaurantnæring. Foruten reiseliv, transport, hotell og restaurant har den direkte effekten av pandemien på øvrige næringer i Nord-Norge vært begrenset. Til tross for tidvis høyt smittepress og nedstengning av viktige markeder for norsk sjømat, er situasjonen i sjømatnæringen og andre viktige næringer i landsdelen god. Hvis den positive utviklingen fortsetter, vi oppnår god vaksinedekning og



fungerende vaksine mot virusmutanter er det grunn til å forvente at nordnorsk økonomi vil klare seg greit gjennom pandemien. Det er selvsagt fortsatt en gjenværende risiko så lenge pandemien ikke er over, men i det store bildet er bankens forventninger positive og risikoen for større negative økonomiske konsekvenser ansees begrenset.

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 etablert oppfølging av utlånsporteføljen gjennom covid-19. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av covid-19. 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. Fra årsskiftet er modellen for tapsvurderinger noe endret. Vektinger av makrosenarioer, PD- og LGD baner er justert, slik at tidligere Post Model Adjustment (PMA) er innarbeidet i modellen, og gir en mer forventningsrett tapsavsetning. Se for øvrig note 2 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Individuelle tap er fortsatt på et lavt nivå, og utgjør 15 mill. kroner per 2. kvartal 2021. Omfanget av individuelle tap fremover avhenger bl.a. av det videre forløpet av pandemien. Se avsnitt «Tap og mislighold» nedenfor, samt note 7 og 8 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Banken har i løpet av 2020 og gjennom 1. halvår 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, og vi opplevde utover 2020 god vekst både i personmarkedet og næringslivsmarkedet. Dette har fortsatt i 1. halvår 2021. Slik vi vurderer situasjonen er det fortsatt størst risiko forbundet med reiseliv og transport. Når myndighetstiltakene en gang avsluttes vil det bli en krevende hverdag for mange dersom ikke reisemønsteret over relativt kort tid normaliseres. Derfor er dette bransjer vi vier ekstra oppmerksomhet, og vi legger til grunn at myndighetene nøye vurderer hvilket tidspunkt det vil være hensiktsmessig å avvikle tiltakene i sektoren.

Viser til kvartalsregnskapets note 2 om viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger der det er gitt mer detaljert informasjon av foretatte vurdering av situasjonen og tapsavsetninger foretatt så langt 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 tilpasse oss til nye reguleringer og krav, samt bidra til å hjelpe nordnorsk næringsliv med en omstilling mot det grønne skiftet. SpareBank 1 Nord-Norge har signert på UNEP Fis (United Nations Environment Programme Financial Initiative) Principles for Responsible Banking og UN Global Compact, og rapporter årlig om sitt bærekraftarbeid basert på GRI-standard.

#### Resultatutvikling

NOK mill	2Q21	1Q21	Endring	30.06.21	30.06.20	Endring
Sum inntekter	1.066	932	134	1.998	2.032	-34
Sum kostnader	393	388	5	781	796	-15
Tap	- 23	- 53	30	- 76	201	-277
Skatt	121	124	-3	245	164	81
Resultat	575	473	102	1.048	871	177

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt for 1. halvår 2021 på 1.048 mill. kroner (871 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 14,2 % (12,9 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern.

#### Netto renteinntekter

Norges Bank reduserte styringsrenten til null fra 07.05.20, og siden dette har styringsrenten vært uendret. Banken har ikke endret boliglåns- og innskuddsrenter i 1. halvår 2021.

Netto renteinntekter for 1. halvår 2021 utgjør 975 mill. kroner (1.067 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,62 % (1,87 %).

Reduksjonen i netto renteinntekter fra samme tidspunkt i fjor skyldes i stor grad redusert innskuddsmargin grunnet lave styringsrenter.

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde per 2. kvartal 2021 202 mill. kroner (121 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter. Den positive utviklingen her kompenserer noe for redusert rentenetto.

Sammenlignet med 1. kvartal 2021 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond i 2. kvartal 2021, som følger:

Nto. renteinnt. inkl. provisjon formidlingslån	Endring siste kvartal NOK mill
Effekter antall dager	5
Effekt margin	8
Effekt volumendring	10
Effekt øvrig	10
Samlet effekt	33

#### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter er 14 mill. kroner høyere i 2. kvartal 2021 enn 1. kvartal i 2021, og 81 mill. høyere enn i samme periode i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år er 138 mill. kroner høyere enn i fjor.

Økningen siste kvartal skyldes i hovedsak økte inntekter og provisjoner fra eiendomsmegling og corporate oppdrag. Økningen hittil i år skyldes i hovedsak høyere provisjon fra boligkreditselskap, økt provisjon fra eiendomsmegling, samt gevinst fra salg av bygningsmasse på Svalbard i 1q21.

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.

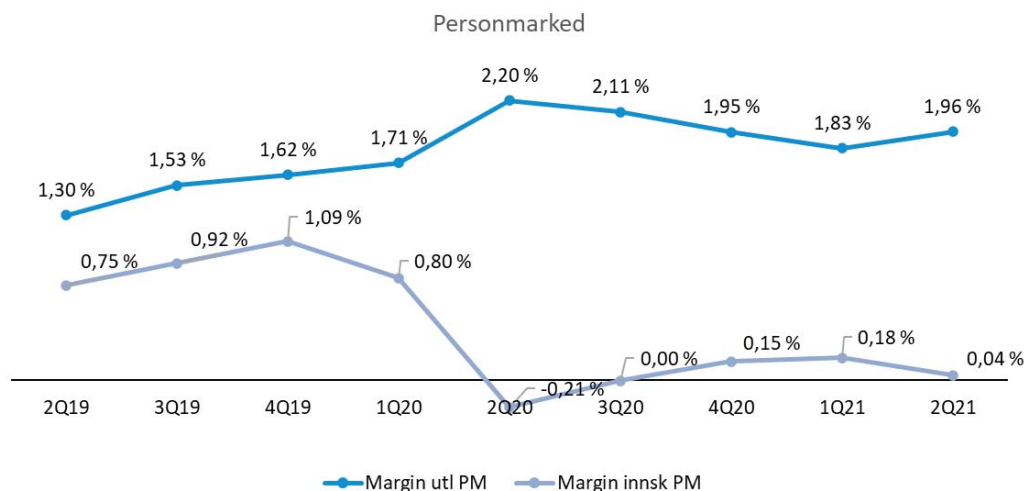
Gjennom 2021 vil derfor konsernet bygge opp erfaringer og mer spisskompetanse både gjennom analyser og driftsrapporter innenfor disse to markedsdivisjonene.

#### Privatmarked (PM)

Netto renteinntekter for 2. kvartal 2021 er på 203 mill. kroner mot 199 mill. kroner forrige kvartal. Som nevnt ovenfor er netto renteinntekter en del lavere enn for samme periode i fjor. Netto provisjons- og andre inntekter er 186 mill. kroner, mot 185 mill. kroner i forrige kvartal. Inntektene er høyere enn samme periode i fjor bl.a. som følge av økte provisjonsinntekter fra boligkreditselskapet.

Den pågående pandemien har gitt enkelte kunder økonomiske utfordringer, men alt i alt har det gått bedre enn forventet. Rentekuttet er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for husholdninger. Effekten for bankene er et kraftig fall i innskuddsmargin.

### Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mndr. NIBOR;



Etter divisjonalisering er presentasjonen av marginanalyser endret noe i forhold til tidligere. Utlånsmarginen på PM har økt noe i 2. kvartal på grunn av lavere fungingskostnader, men det er fortsatt betydelig priskonkurranse på godt sikrede boliglån, som gjør det krevende å opprettholde utlånsmarginen over tid.

Fallet i innskuddsmargin i første halvår 2020 skyldes at NIBOR-renten falt vesentlig mer enn snitt kunderente på innskudd gjennom 2020. Marginen bedret seg noe utover høsten 2020 og i 1. kvartal 2021 grunnet stigende NIBOR, men i 2. kvartal 2021 har marginen falt en del igjen som følge av nytt fall i NIBOR-renten. Den lave styringsrenten gir utfordringer for innskuddsmarginen også fremover, men forventede renteendringer fra Norges Bank høsten 2021 vil kunne bedre situasjonen.

Det har over de siste årene vist seg at første kvartal er et utfordrende kvartal å realisere vesentlig vekst på utlån PM, så også i år. Utviklingen i andre kvartal er derimot positiv med en utlånsvekst inkl. formidlingslån på 2,4 %. Annualisert gir dette er årsvekst på 9,8 %, mens vekst siste 12 måneder er på 4,3 %. Totalt utlånsvolum per 30.06.21 er på 44.309 mill. kroner. Vekst på innskudd PM i 2. kvartal isolert er på 6,1 %. Vekst siste 12 måneder er også på 6,1 %.

Samlede driftskostnader i divisjonen i 2. kvartal er 189 mill. kroner, 9 mill. kroner høyere enn forrige kvartal.

Etter nedleggelse av 16 bankkontorer i 2020, er det per 30.06.21 tilknyttet 245 årsverk i morbank til PM divisjonen, det samme som ved forrige kvartal.

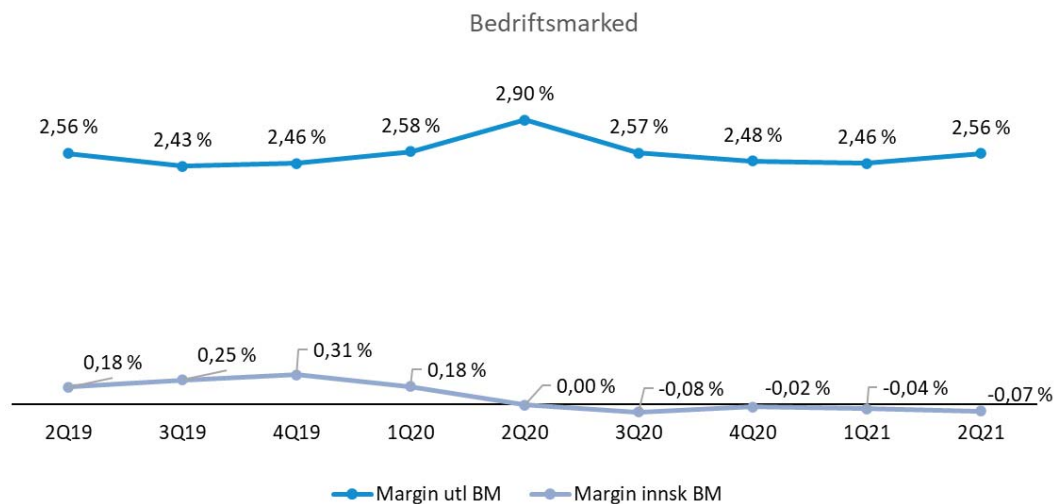
Bokførte tap (PM morbank ekskludert Helgelandsporteføljen) i 2. kvartal 2021 er på -15 mill. kroner (inntekt) mot 17 mill. kroner i 1. kvartal.

### Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter for 2. kvartal 2021 er på 201 mill. kroner, mot 185 mill. kroner forrige kvartal. Inntektene er en del lavere enn for samme periode i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter er 37 mill. kroner, 7 mill. kroner høyere enn forrige kvartal.

*Marginutvikling BM mål mot snitt 3 mnd NIBOR;*



Den pågående pandemien har skapt økonomiske utfordringer for en del bedrifter i Nord-Norge, men alt i alt har det gått bedre enn forventet. At marginen på utlån i 1. kvartal 2021 falt mindre på BM enn PM skyldes at en stor del av lånene på BM er direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling. Tilsvarende er økningen i marginen i 2. kvartal lavere på BM enn på PM.

Utlånsvekst siste kvartal er på 0,9 %, som gir en annualisert årlig vekst på 3,4 %. Vekst siste 12 måneder er på 7,4 %. Samlet utlånsvolum per 30.06.21 er 30.067 mill. Kroner. Vekst på innskudd isolert siste kvartal er på 7,7 % på bedriftsmarked og 7,8 % på offentlig marked. Vekst siste 12 måneder er på 7,7 % inkl. offentlig marked.

Samlede driftskostnader i divisjonen er på 98 mill. kroner, på samme nivå som forrige kvartal. Per 30.06.21 var det tilknyttet 99 årsverk i morbanken til BM divisjonen, 2 flere enn ved utgangen av forrige kvartal.

Bokførte tap (BM morbank ekskludert Helgelandsporteføljen) i 2. kvartal 2021 er på -3 mill. kroner (inntekt) mot -46 mill. kroner forrige kvartal. Som det fremgår i kvartalsregnskapets note 2 ble det gjort justeringer i tapsmodell som tar avsetninger noe ned i forhold til 31.12.20. Dette er i samsvar med mer positive utsikter i forhold til utviklingen i pandemien. Det er likevel fortsatt usikkerhet fremover både i forhold til arbeidsledighet, utvikling i nordnorsk økonomi, samt bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet, og dette tilsier at banken følger utviklingen tett fremover.

#### Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	2Q21	1Q21	Endring	30.06.21	30.06.20	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	149	66	83	215	333	-118
SpareBank 1 Forvaltning	19,50 %	6		6	6		6
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	-4	-1	-3	-5	-2	-3
SpareBank 1 Kreditt	18,37 %	1	0	1	1	2	-1
SpareBank 1 Boligkreditt	18,14 %	3	3	0	6	9	-3
SpareBank 1 Næringskreditt	8,45 %	1	1	0	2	3	-1
Øvrige		0	2	-2	0	-1	1
Salg selskap							
Sum resultatandeler fra TS/FKV		154	71	83	225	344	-119
Akseutbytter		20	14	6	34	13	21
Netto verdiendringer aksjer		32	10	22	42	20	22
Netto verdiendringer obligasjoner		-8	19	-27	11	-16	27
Netto verdiendringer valuta og derivater		2	-8	10	-6	22	-28
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		0	3	-3	3	6	-3
Netto inntekter på finansielle investeringer		200	109	91	309	389	-80

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt per 2. kvartal 2021 utgjør 1.102 mill. kroner (-7 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel. (I SpareBank 1 Nord-Norges resultat for 1. halvår 2020 inngår i tillegg en fusjonsgevinst på 340 mill. kroner).

Resultatet er i all hovedsak påvirket av et godt resultat i Fremtind Forsikring, grunnet lav skadeprosent på reiseforsikringer og bilskade i år sammenlignet med fjoråret, samt et bedret finansresultat.



SpareBank 1 Forvaltning AS er etablert i 2. kvartal 2021. SpareBank 1-alliansen representerer med sin utbredelse, antall kunder og lokale kunnskap Norges nest største finansgruppering. All felles aktivitet innenfor spare- og investeringsområdet skal samles i ett selskap som skal levere produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder, fra småsparerne til de formuende og det institusjonelle markedet. Kundeorientering, stordriftsfordeler og bedre utnyttelse av SpareBank 1-bankenes distribusjonskraft står sentralt i satsingen.

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

### **Konsernets aksjeportefølje**

Konsernets aksjeportefølje per 30.06.21 utgjør 792 mill. kroner (842 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 32 mill. kroner siste kvartal, som i sin helhet skyldes økning i verdien på beholdning av aksjer i BN Bank AS og Visa.

SpareBank 1 Nord-Norge solgte 15.03.21 etter avtale 15 % av sine eierandeler i datterselskapene SpareBank 1 Regnskapshuset og EiendomsMegler 1 Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland, med en samlet gevinst på 50 mill. kroner som fremkom i morbankens resultat i 1. kvartal 2021. 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 30.06.21 utgjør 20.414 mill. kroner, mot 19.489 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer i 2. kvartal 2021 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert tap på 6 mill. kroner (93 mill. kroner), bestående av positiv verdiendring på porteføljen, reduserte kredittpåslag på OMF-porteføljen (spreading) som følge av fallende NIBOR, samt positive verdiendringer i valuta- og pengemarkedet i perioden.

Oversikt over konsernets derivater per 30.06.21 fins i note 10 til kvartalsregnskapet.

### **Datter- og datterdatterselskap**

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt i 2. kvartal 2021 på 164 mill. kroner (103 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	2Q21	1Q21	Endring	30.06.21	30.06.20	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	39.757	41.101	- 1.344	80.858	46.879	33.979
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	7.017	12.956	- 5.939	19.973	15.066	4.907
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	14.868	8.613	6.255	23.481	15.449	8.032
Øvrige datterselskaper	803	- 180	983	623	1.077	- 454
Sum resultat etter skatt	62.445	62.490	- 45	124.935	78.471	46.464

Som nevnt ovenfor solgte SpareBank 1 Nord-Norge i mars 15 % av eierandeler i SB1 Regnskapshuset Nord-Norge og EM 1 Nord-Norge til SpareBank 1 Helgeland.

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

#### Driftskostnader

Konsernets kostnader i 2. kvartal 2021 er 393 mill. kroner (392 mill. kroner), 5 mill. kroner høyere enn forrige kvartal. Økningen fordeler seg med 3 mil. kroner i morbank og 2 mill. kroner i datterselskaper, og består i hovedsak av IT-relaterte kostnader.

Konsernets kostnader per 2. kvartal 2021 er 15 mill. kroner lavere sammenlignet med 2. kvartal 2020.

En rekke kostnadsreducerende tiltak ble besluttet og iverksatt i løpet av 2020. Koronasituasjonen har gitt noen forsinkelser i gjennomføring, men samtlige tiltak er nå gjennomført, og vi forventer full effekt i løpet av 2021. Den annonserte nedleggelsen av 16 bankkontorer fra årsskiftet av, er en viktig del av tiltakene, og vil få full effekt i løpet av 2021. Samlet effekt av lønnsomhetsprosjektet (inntekter og kostnader) er beregnet til 200 mill. kroner målt ved utgangen av 2021. Som en konsekvens av kostnadstiltakene i lønnsomhetsprosjektet har konsernet en målsetting om maksimal kostnadsvekst i 2021 på 0 % eller lavere.

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 30.06.21 er dette forholdstallet 39,1 % (39,2 %) for konsernet og 27,5 % (34,8 %) for morbanken. Kostnadsprosent basisdrift konsern (eksklusive inntekter fra finansielle investeringer) er 2,2 % lavere per 2. kvartal 2021 enn tilsvarende periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 871 per 30.06.21 (915). Sammenlignet med 31.12.20 er det 26 årsverk færre, herav 21 færre i morbank. Antall årsverk i morbanken per 30.06.21 var 544 (588).

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

#### Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier i 2. kvartal 2021 utgjør minus 23 mill. kroner (82 mill. kroner), som fordeler seg med minus 12 mill. kroner (minus 3 mill. kroner) fra personmarkedet, og minus 11 mill. kroner (85 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Per 30.06.21 er netto tap på utlån og garantier minus 76 mill. kroner (201 mill. kroner), herav minus 8 mill. kroner i personmarkedet (12 mill. kroner) og minus 68 mill. kroner i bedriftsmarkedet (189 mill. kroner).

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 30.06.21 utgjør 737 mill. kroner (715 mill. kroner), som er 28 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,78 % (0,80 %) av konsernets samlede brutto utlån, og 0,56 % (0,57 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 30.06.21 utgjør 545 mill. kroner (549 mill. kroner), 40 mill. kroner lavere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 30.06.21 er 192 mill. kroner (166 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 37 % (36 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Avsetningene er 12 mill. kroner høyere enn ved utgangen av forrige kvartal, herav 12 mill. kroner høyere på morbank, mens datterselskapet SNN Finans har avsetninger på samme nivå som forrige kvartal.

Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 30.06.21 er beskrevet. I tillegg vises det til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger per 30.06.21, 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	2Q21	1Q21	Endring i %	30.06.20	Endring
Utlån PM <sup>2)</sup>	91.168	88.996	9,8 %	87.417	4,3 %
Utlån BM <sup>2)</sup>	39.832	39.495	3,4 %	37.082	7,4 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån <sup>2)</sup>	131.001	128.493	7,8 %	124.498	5,2 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån <sup>2)</sup>	92.694	90.257	10,8 %	87.188	6,3 %
Innskudd PM <sup>2)</sup>	43.585	41.084	24,4 %	41.069	6,1 %
Innskudd BM <sup>1) 2)</sup>	37.287	34.626	30,7 %	32.012	16,5 %
Sum innskudd	80.872	75.710	27,3 %	73.081	10,7 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	87,2 %	83,9 %	3,4 %	83,8 %	3,4 %
Forvaltningskapital	123.975	118.785	4,4 %	118.322	4,8 %

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

<sup>2)</sup> Beregnet endring i kvartalet er annualisert

#### Utlån

Per 30.06.21 er utlån på til sammen 38 mrd. kroner (37 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel disse formidlingslånene.

I 2. kvartal 2021 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 2,4 % og 0,9 % i bedriftsmarkedet. Annualisert gir dette en årlig vekst på hhv. 9,8 % og 3,4 %. Dersom utviklingen blir som forutsatt med en normalisering av økonomien i løpet av året, forventer vi fortsatt god utlånsvekst i 2021.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. Gitt koronasituasjonen er det vanskelig med

sikkerhet å vurdere videre utvikling, men for 2021 som en helhet legger vi til grunn en forventning om 3-6 % utlånsvekst på PM og 5-7 % utlånsvekst på BM. På grunn av koronapandemien og utviklingen av denne er det større utfallsrom i disse vekstanslagene enn normalt.

Banken har iverksatt tiltak i forbindelse med koronasituasjonen i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt å tilby åpnet for statsgaranterte likviditetslån. Per 30.06.21 er det utbetalt 391 mill. kroner i statsgaranterte likviditets lån til 217 kunder.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 69 % av totale utlån per 30.06.21 (70 %).

Oversikt over konsernets utlån fins i note 6 i kvartalsregnskapet.

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

#### Likviditet

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

Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 30.06.21 var 87 % (84 %). 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 30.06.21 er 151 % (162 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 30.06.21 er 119 % (119 %).

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

SNN Rating	30.06.21	Moody's
Senior preferred rating		Aa3
Senior non-preferred rating		A3

Moody's oppgraderte SNN's senior non-preferred rating (SNP) fra A3 til A2 14.07.21.

#### 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 næringsseiendomslån, 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 risikovektgultv-kravene.

Som følge av covid-19 ble det motsykliske kapitalbufferkravet redusert fra 2,5 % til 1 % med virkning fra 13.03.20. Finansdepartementet besluttet 17.06.21, i tråd med råd fra Norges Bank, at det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene skal økes til 1,5 % fra 30.06.22. Norges Bank ser for seg at bufferen «på noe sikt skal tilbake til 2,5 %».

Konsernets pilar 2-krav fra 2016 på 1,5 % er fortsatt gjeldende. Ny SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process and Pillar 2*) vil gjennomføres i 2021.

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

CRR2/CRD5 trer i kraft i EU 28.06.21. Regelverket er derimot ikke tatt inn i EØS-avtalen, og vil således ikke tre 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 tidligst å tre i kraft i 3. kvartal 2021. 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. Som følge av Covid-19 ble tidspunktet forskjøvet til 2023, med overgangsregler frem til 2028. Tidspunkt for implementering i Norge er ikke avklart enda, men det forventes implementering tidligst i 2023.

	2Q21	1Q21	4Q20	3Q20	1Q20	4Q19
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	2,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Pilar 2 krav	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Sum regulatorisk minimumskrav	14,0 %	14,0 %	14,0 %	12,5 %	12,5 %	14,0 %
Internt mål for kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Internt kapitalmål SNN	15,0 %	15,0 %	15,0 %	13,5 %	13,5 %	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 per 30.06.21 på 15,0 %.

	2Q21	1Q21	Endring	30.06.20	Endring
Ren kjernekapitaldekning	<b>18,0 %</b>	17,4 %	0,6 %	16,9 %	1,1 %
Kjernekapitaldekning	<b>19,4 %</b>	18,7 %	0,6 %	18,4 %	1,0 %
Total kapitaldekning	<b>21,2 %</b>	20,6 %	0,5 %	20,2 %	0,9 %
Uvektet kapitalandel	<b>7,73 %</b>	7,65 %	0,08 %	7,42 %	0,31 %

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

Konsernets rene kjernekapital (inkl. andel av resultat) er økt med 667 mill. kroner, eller 0,63 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak resultat fra 2. kvartal 2021, samt redusert fradrag på vesentlige eierandeler i andre finansforetak.

Totalt beregningsgrunnlag (Risk Weighted Assets - RWA) har økt med ca. 1.169 mill. kroner i 2. kvartal 2021, herav 532 mill. kroner i morbank. I hovedsak består dette av økning i vektet beregningsgrunnlag vedrørende sertifikater/obligasjoner, eksponering i derivater (CVA-tillegg), samt ordinære utlån.

Se for øvrig note 5 i kvartalsregnskapet.

#### Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	2Q21	1Q21	Endring	30.06.20	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0 %	46,36 %	0 %
Antall EK-bevisiere	10.800	10.412	388	10.024	776
Andel nordnorske eiere	19 %	19 %	0 %	20 %	-1 %
Andel utenlandske eiere	31 %	33 %	-2 %	32 %	-1 %
Markedskurs NOK	85,30	81,60	3,70	62,30	23,00
Markedsverdi	18.473	17.671	801	13.492	4.981
Resultat per EK-bevis NOK	4,77	2,15	2,62	3,93	0,84
Pris/inntjening	8,9	9,5	-0,5	7,9	1,0
Pris/Bok	1,2	1,2	0,0	1,01	0,2

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

#### Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Utviklingen i den nordnorske økonomien har helt siden finanskrisen vært bedre enn snittet av landet for øvrig. Også under pandemien har det vist seg at nordnorsk økonomi er robust og vekstkraftig. Før pandemien var det en forventning om at de makroøkonomiske



forholdene ville svekkes litt relativt til resten av landet, i forhold til den sterke veksten vi har sett de siste årene.

Nordnorsk økonomi er mindre direkte rammet av pandemien enn resten av landet. Arbeidsledigheten i Nord-Norge er lavere enn gjennomsnittet for Norge til tross for at reiseliv og transport har vært hardt rammet av pandemien. Disse bransjene utgjør relativt sett en mindre del av nordnorsk økonomi enn de gjør i den norske nasjonale økonomien. Offentlig sektor er også noe større i Nord-Norge enn snittet i Norge. Oljerelaterte virksomhet utgjør en svært liten del av nordnorsk økonomi, og store nordnorske næringer som sjømat, råvarer og industri har relativt sett klart seg greit gjennom pandemien.

Omsetningshastigheten på boliger har også i andre kvartal vært høy og boligprisene har vært økende. Lav rente og noe svakere kronekurs er gunstig for utviklingen i nordnorsk økonomi. Risikoen for negativ utvikling er ikke borte, men det går mot en gradvis normalisering etter pandemien. Til tross for forsinkelser i vaksineutrulling i landsdelen er forventningene til 2021 bedre enn for 2020. Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er svært god, konsernet er svært solid og har gjennom kostnadstiltak, ny organisering og en betydelig redusert distribusjonskostnad oppnådd økt konkurransekraft. Det lave rentenivået er på kort sikt en utfordring, men SpareBank1 Nord-Norge er godt posisjonert og vil gjennom økt kundefokus styrke vår markedsposisjon og ta ytterligere vekst i 2021.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 11. august 2021

**Styret i SpareBank 1 Nord-Norge**

## Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	2.KV.20	2.KV.21	30.06.20	30.06.21	Note	30.06.21	30.06.20	2.KV.21	2.KV.20	31.12.20
2 639	667	552	1 521	1 100		1 239	1 660	623	738	2 927
864	225	121	596	265		264	593	121	223	859
<b>1 775</b>	<b>442</b>	<b>431</b>	<b>925</b>	<b>835</b>		<b>975</b>	<b>1 067</b>	<b>502</b>	<b>515</b>	<b>2 068</b>
939	192	261	404	503	13	631	505	332	250	1 161
70	13	17	30	33	13	45	39	24	17	82
11	3	2	4	13	13	128	110	56	50	220
<b>880</b>	<b>182</b>	<b>246</b>	<b>378</b>	<b>483</b>		<b>714</b>	<b>576</b>	<b>364</b>	<b>283</b>	<b>1 299</b>
44	12	20	13	34		34	13	20	12	44
351	214	402	354	636		225	344	154	148	554
95	103	26	32	50		50	32	26	103	95
<b>490</b>	<b>329</b>	<b>448</b>	<b>399</b>	<b>720</b>		<b>309</b>	<b>389</b>	<b>200</b>	<b>263</b>	<b>693</b>
<b>3 145</b>	<b>953</b>	<b>1 125</b>	<b>1 702</b>	<b>2 038</b>		<b>1 998</b>	<b>2 032</b>	<b>1 066</b>	<b>1 061</b>	<b>4 060</b>
590	150	142	297	286	14	426	424	210	209	869
391	100	97	205	188	14	213	231	110	110	461
94	23	21	48	42	14	51	55	25	27	109
111	21	22	43	45	14	91	86	48	46	187
<b>1 186</b>	<b>294</b>	<b>282</b>	<b>593</b>	<b>561</b>		<b>781</b>	<b>796</b>	<b>393</b>	<b>392</b>	<b>1 626</b>
<b>1 959</b>	<b>659</b>	<b>843</b>	<b>1 109</b>	<b>1 477</b>		<b>1 217</b>	<b>1 236</b>	<b>673</b>	<b>669</b>	<b>2 434</b>
290	75	- 20	175	- 63	2,7,8	- 76	201	- 23	82	332
<b>1 669</b>	<b>584</b>	<b>863</b>	<b>934</b>	<b>1 540</b>		<b>1 293</b>	<b>1 035</b>	<b>696</b>	<b>587</b>	<b>2 102</b>
304	84	101	139	206		245	164	121	100	360
<b>1 365</b>	<b>500</b>	<b>762</b>	<b>795</b>	<b>1 334</b>		<b>1 048</b>	<b>871</b>	<b>575</b>	<b>487</b>	<b>1 742</b>
<b>Delårsresultatet tilordnes:</b>										
Kontrollerende interesses andel						1 041		571		
Ikke-kontrollerende interesses andel						7		4		
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>										
6,22	2,28	3,52	3,60	6,16		4,74	3,93	2,60	2,21	7,89

## Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	2.KV.20	2.KV.21	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	2.KV.21	2.KV.20	31.12.20
1 365	500	762	795	1 334		1 048	871	575	487	1 742
0	0	0	0	0		2	-3	2	3	17
2	0	30	0	30		30	0	30	0	-1
0	0	-8	0	-8		-8	0	-8	0	0
<b>2</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>22</b>		<b>24</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
-27	0	0	0	-15		-15	0	0	0	-27
0	0	0	0	0		-33	22	- 11	7	10
0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>		<b>-48</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>
<b>1 340</b>	<b>500</b>	<b>784</b>	<b>795</b>	<b>1 341</b>		<b>1 024</b>	<b>890</b>	<b>575</b>	<b>487</b>	<b>1 741</b>
6,10	2,28	3,62	3,60	6,19		4,66	4,02	2,62	2,21	7,89

## Balanse

**Morbank**
**Konsern**

(Beløp i mill kroner)

31.12.20	30.06.20	30.06.21		Noter	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>Eiendeler</b>							
360	779	<b>1 336</b>	Kontanter og fordringer på sentralbanker		<b>1 336</b>	779	360
6 923	7 099	<b>7 574</b>	Netto utlån til kredittinstitusjoner	6,7	<b>1 661</b>	1 686	1 534
81 346	79 744	<b>84 687</b>	Netto utlån til kunder	2,6,7,15	<b>92 026</b>	86 542	88 214
705	824	<b>782</b>	Aksjer	15	<b>792</b>	842	714
18 079	19 489	<b>20 414</b>	Sertifikater og obligasjoner	15	<b>20 414</b>	19 489	18 079
1 777	2 421	<b>1 163</b>	Finansielle derivater	10,15	<b>1 163</b>	2 421	1 777
1 413	1 413	<b>1 399</b>	Investering i konsernselskaper	16			
3 541	3 555	<b>3 732</b>	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		<b>4 778</b>	4 589	4 810
570	604	<b>554</b>	Eiendom, anlegg og utstyr	23	<b>955</b>	1 021	975
			Goodwill og immatrielle eiendeler		<b>113</b>	103	113
551	675	<b>573</b>	Andre eiendeler	17	<b>737</b>	850	722
<b>115 265</b>	<b>116 603</b>	<b>122 214</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>123 975</b>	<b>118 322</b>	<b>117 298</b>
<b>Gjeld</b>							
1 274	863	<b>499</b>	Gjeld til kredittinstitusjoner		<b>499</b>	863	1 272
73 220	73 124	<b>80 944</b>	Innskudd fra kunder	19	<b>80 872</b>	73 081	73 158
23 167	24 886	<b>20 113</b>	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	<b>20 113</b>	24 886	23 167
1 356	1 797	<b>759</b>	Finansielle derivater	10,15	<b>759</b>	1 797	1 356
1 335	1 840	<b>1 673</b>	Annen gjeld	7,18,23	<b>2 147</b>	2 306	1 818
358	64	<b>358</b>	Utsatt skatt		<b>467</b>	158	455
1 050	1 050	<b>3 304</b>	Ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld	20	<b>3 304</b>	1 050	1 050
<b>101 760</b>	<b>103 624</b>	<b>107 650</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>108 161</b>	<b>104 141</b>	<b>102 276</b>
<b>Egenkapital</b>							
1 807	1 807	<b>1 807</b>	Eierandelskapital	21	<b>1 807</b>	1 807	1 807
843	843	<b>843</b>	Overkursfond		<b>843</b>	843	843
780	780	<b>780</b>	Fondsobligasjoner		<b>780</b>	780	780
3 253	2 620	<b>2 846</b>	Utjevningsfond		<b>2 846</b>	2 620	3 253
0	0	<b>264</b>	Avsatt utbytte		<b>264</b>	0	0
6 254	5 975	<b>6 236</b>	Sparebankens fond		<b>6 236</b>	5 975	6 254
573	120	<b>425</b>	Gavefond		<b>425</b>	120	573
15	42	<b>0</b>	Urealiserte gevinster		<b>0</b>	42	15
- 20	- 3	<b>29</b>	Annen egenkapital		<b>1 540</b>	1 123	1 497
	795	<b>1 334</b>	Resultat etter skatt		<b>1 048</b>	871	
			Ikke-kontrollerende interesser		<b>25</b>		
<b>13 505</b>	<b>12 979</b>	<b>14 564</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>15 814</b>	<b>14 181</b>	<b>15 022</b>
<b>115 265</b>	<b>116 603</b>	<b>122 214</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>123 975</b>	<b>118 322</b>	<b>117 298</b>

## Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum kontrollerende interesser	Ikke- kontrollerende interesser	Sum egenkapital
<b>Konsern</b>												
Egenkapital per 01.01.20	1 807	843	780	3 035	5 990	585	42	1 090		14 172		14 172
<b>Totalresultat for perioden</b>												
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												
<b>Sum utvidede resultatposter</b>							-27	26		-1		-1
<b>Totalresultat for perioden</b>				633	279	453	-27	403		1 741		1 741
<b>Transaksjoner med eierne</b>												
Avsatt utbytte				-392						-392		-392
Tilbakeført utbytte				392						392		392
Utbetalt utbytte				-402						-402		-402
Andre føringer mot EK								9		9		9
Endringer i minoritetsinteresser												
Utbetalt fra gavefond						-465				-465		-465
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>				-415	-15	-465		4		-891		-891
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>780</b>	<b>3 253</b>	<b>6 254</b>	<b>573</b>	<b>15</b>	<b>1 497</b>		<b>15 022</b>		<b>15 022</b>
Egenkapital per 01.01.21	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022		15 022
<b>Totalresultat for perioden</b>												
Periodens resultat									1 041	1 041	7	1 048
<i>Utvidede resultatposter:</i>												
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet								-31		-31		-31
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							-15			-15		-15
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									30	30		30
Skatt på utvidede resultatposter									-8	-8		-8
<b>Sum utvidede resultatposter</b>							-15	-31	22	-24		-24
<b>Totalresultat for perioden</b>							-15	-31	1 063	1 017	7	1 024
<b>Transaksjoner med eierne</b>												
Endring kontrollerende interesser								46		46	18	64
Utbetalt utbytte				-128						-128		-128
Andre føringer mot EK								-6		-6		-6
Renter hybridkapital forrige år fordelt				-15	-18			33				
Årets renter hybridkapital								-14		-14		-14
Utbetalt fra gavefond						-148				-148		-148
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>				-143	-18	-148		59		-250	18	-232
<b>Egenkapital 30.06.21</b>	<b>1 807</b>	<b>843</b>	<b>780</b>	<b>3 110</b>	<b>6 236</b>	<b>425</b>		<b>1 525</b>	<b>1 063</b>	<b>15 789</b>	<b>25</b>	<b>15 814</b>

## Eierbrøk

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

## Kontantstrømoppstilling

Morbank		Beløp i mill kroner	Konsern	
31.12.20	30.06.21		30.06.21	31.12.20
1 669	1 540	Resultat før skatt	1 293	2 102
94	42	+ Ordinære avskrivninger	51	109
0	- 12	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	- 12	0
290	- 63	+ Tap på utlån, garantier m.v.	- 76	332
304	206	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	245	360
1 749	1 301	<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>1 011</b>	<b>2 183</b>
807	- 221	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	- 237	765
- 582	592	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	599	- 749
-3 847	-3 929	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	-3 863	-3 791
-2 166	-2 412	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	-2 413	-2 165
5 146	7 724	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	7 714	5 128
710	- 775	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	- 773	709
1 817	2 280	<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>2 038</b>	<b>2 080</b>
-191	-26	- Investeringer i varige driftsmidler	-31	-68
0	12	+ Salg av varige driftsmidler	12	0
- 240	- 49	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	- 49	- 240
62	-128	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	81	- 313
- 369	- 191	<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>13</b>	<b>- 621</b>
- 33	- 14	Utbetalte renter hybridkapital	- 14	- 33
- 40	- 23	Utbetalinger leasing	- 31	- 51
- 867	- 276	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/utdelinger	- 276	- 867
-6 699	-5 423	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-5 423	-6 699
5 080	2 369	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 369	5 080
0	2 254	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	2 254	0
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser	46	
-2 559	-1 113	<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>-1 075</b>	<b>-2 570</b>
-1 111	976	A + B + C. Sum endring likvider	976	-1 111
1 471	360	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	360	1 471
360	1 336	<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>1 336</b>	<b>360</b>

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

### Endring i forpliktelses fra finansiering

Tall i mill kroner	Gjeld	Ansvarlig lånekapital
<b>Balanse per 01.01.21</b>	<b>23 167</b>	<b>1 050</b>
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:		
Reklassifisert	-2 254	2 254
Utstedt	1 753	500
Tilbakekjøp	-1 100	
Forfall ekskl. tilbakekjøp	-1 528	- 500
<b>Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer</b>	<b>-3 129</b>	<b>2 254</b>
Valutaeffekter	613	
Endring virkelig verdi	- 541	
Endring påløpte renter	3	
<b>Balanse per 30.06.21</b>	<b>20 113</b>	<b>3 304</b>

## Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	2.KV.21	1.KV.21	4.KV.20	3.KV.20	2.KV.20	1.KV.20	4.KV.19	3.KV.19	2.KV.19
Renteinntekter	623	616	631	636	738	922	925	856	797
Rentekostnader	121	143	133	133	223	370	347	316	291
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>502</b>	<b>473</b>	<b>498</b>	<b>503</b>	<b>515</b>	<b>552</b>	<b>578</b>	<b>540</b>	<b>506</b>
Provisjonsinntekter	332	299	323	333	250	255	264	280	260
Provisjonskostnader	24	21	29	14	17	22	27	30	24
Andre driftsinntekter	56	72	54	56	50	60	41	40	56
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>364</b>	<b>350</b>	<b>348</b>	<b>375</b>	<b>283</b>	<b>293</b>	<b>278</b>	<b>290</b>	<b>292</b>
Utbytte	20	14	29	2	12	1	1	2	8
Inntekter av eierinteresser	154	71	85	125	148	196	- 22	44	249
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	26	24	- 2	65	103	- 71	5	24	11
<b>Netto inntekter på finansielle investeringer</b>	<b>200</b>	<b>109</b>	<b>112</b>	<b>192</b>	<b>263</b>	<b>126</b>	<b>- 16</b>	<b>70</b>	<b>268</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 066</b>	<b>932</b>	<b>958</b>	<b>1 070</b>	<b>1 061</b>	<b>971</b>	<b>840</b>	<b>900</b>	<b>1 066</b>
Personalkostnader	210	216	228	217	209	215	225	212	204
Administrasjonskostnader	110	103	111	119	110	121	190	112	116
Avskrivninger	25	26	27	27	27	28	32	30	29
Andre driftskostnader	48	43	66	35	46	40	55	33	40
<b>Sum kostnader</b>	<b>393</b>	<b>388</b>	<b>432</b>	<b>398</b>	<b>392</b>	<b>404</b>	<b>502</b>	<b>387</b>	<b>389</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>673</b>	<b>544</b>	<b>526</b>	<b>672</b>	<b>669</b>	<b>567</b>	<b>338</b>	<b>513</b>	<b>677</b>
Tap	- 23	- 53	73	58	82	119	- 2	15	15
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>696</b>	<b>597</b>	<b>453</b>	<b>614</b>	<b>587</b>	<b>448</b>	<b>340</b>	<b>498</b>	<b>662</b>
Skatt	121	124	79	117	100	64	91	109	105
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Minoritetsinteresser	4	3	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>571</b>	<b>470</b>	<b>374</b>	<b>497</b>	<b>487</b>	<b>384</b>	<b>249</b>	<b>389</b>	<b>555</b>
Renter fondsobligasjon	7	7	7	7	9	10	7	9	10
<b>Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon</b>	<b>568</b>	<b>466</b>	<b>367</b>	<b>490</b>	<b>478</b>	<b>374</b>	<b>242</b>	<b>380</b>	<b>545</b>
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning	1	15,4 %	13,0 %	10,4 %	14,4 %	14,5 %	11,9 %	7,2 %	17,4 %
Rentemargin		1,65 %	1,60 %	1,72 %	1,70 %	1,74 %	1,97 %	2,13 %	1,86 %
Kostnadsprosent	2	36,9 %	41,6 %	45,1 %	37,2 %	36,9 %	41,6 %	59,8 %	36,5 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån eks. formidlingslån		94 355	91 556	90 511	90 603	88 874	86 745	86 771	85 240
-herav utlån til finansinstitusjoner		1 661	1 299	1 534	1 393	1 686	1 384	1 079	1 885
-herav utlån til kunder		92 694	90 257	88 977	89 210	87 188	85 361	85 692	83 355
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		131 001	128 493	127 122	126 522	124 498	122 764	121 733	117 579
Utlånsvekst kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd		5,2 %	4,7 %	4,4 %	5,5 %	5,9 %	6,4 %	6,7 %	6,0 %
Innskudd fra kunder		80 872	75 710	73 158	71 687	73 081	70 609	68 030	67 726
Innskuddsvekst siste 12 mnd		10,7 %	7,2 %	7,5 %	9,9 %	7,9 %	10,0 %	6,3 %	6,2 %
Innskuddsdekning	4	87,2 %	83,9 %	82,2 %	80,4 %	83,8 %	82,7 %	79,4 %	81,3 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	61,7 %	58,9 %	57,5 %	56,7 %	58,7 %	57,5 %	55,9 %	57,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	120 019	118 042	115 736	115 346	114 121	112 020	108 989	108 014
Forvaltningskapital		123 975	118 785	117 298	119 021	118 322	117 884	111 524	110 580
<b>Tap og mislighold</b>									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		-0,06 %	-0,04 %	0,26 %	0,20 %	0,16 %	0,10 %	0,01 %	0,00 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,25 %	0,23 %	0,16 %	0,23 %	0,22 %	0,22 %	0,16 %	0,26 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning		18,0 %	17,4 %	17,5 %	17,2 %	16,9 %	16,7 %	17,2 %	15,3 %
Kjernekapitaldekning		19,4 %	18,7 %	18,9 %	18,6 %	18,4 %	18,2 %	18,8 %	16,7 %
Kapitaldekning		21,2 %	20,6 %	20,9 %	20,5 %	20,2 %	20,0 %	20,6 %	18,4 %
Ren kjernekapital		12 877	12 206	12 019	11 905	11 788	11 575	11 472	11 052
Kjernekapital		13 849	13 178	12 991	12 881	12 812	12 599	12 496	12 072
Ansvarlig kapital		15 145	14 508	14 366	14 213	14 105	13 833	13 726	13 316
Beregningsgrunnlag		71 528	70 359	68 588	69 233	69 699	69 214	66 609	72 402

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 utlån 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 regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Som det også fremgår i note 7, benytter SpareBank 1 Nord-Norge en modell for å beregne forventet kredittap etter IFRS 9. Beregningen av forventet kredittap gjøres månedlig og tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig per rapporteringstidspunktet, og bygger på tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike 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.

### *Forutsetninger:*

Banken benytter vektete scenarioer for å beregne forventet kredittap. Som nevnt i forrige kvartalsrapport har banken gjort justeringer i metoden knyttet til fastsettelse av faktorer og scenariovekting.

Det benyttes fremdeles 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 (SC1) representerer det mest sannsynlige utfallet. SC2 og SC3 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).

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.

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 %), stress scenario nest høyest (19 %) og høykonjunktur scenario lavest (0 %) – (81/19/0).

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 stress case, hvor vektingen av base case ble tatt betydelig ned (til 70 %) med tilsvarende økning i scenariet for stress (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 (70/30/0).

Per 30.06.21 er det fortsatt usikkerhet rundt effekter av covid-19, men det er mindre usikkerhet i makrobildet, og basescenariet er blitt mer forventningsrett. Scenariovektingen er derfor endret til 70/10/20.

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. Både innenfor PM og BM foretas det justering 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 30.06.21.

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 knyttet til sikkerheten slike disse engasjementene vurdert og justert ned, noe som ga økt ECL-avsetning. Per 30.06.21 er det ikke gjort endringer i disse vurderingene.

Per 30.06.21 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 koronasituasjonen. 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 2. kvartal 2021 er det fall i andelen kunder som er gitt betalingslettelse.

I henhold til IFRS 9 vil det være anledning til å foreta midlertidig justeringer, såkalte «management overlays» når det klart at eksisterende eller forventede risikofaktorer ikke har blitt vurdert i kredittisikomodellene. 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.

Banken har ved utgangen av 2. kvartal 2021 utbetalt om lag 391 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån til sine kunder. Disse inngår også i ECL-vurderingen per 2. kvartal 2021.

Andel avsetninger på de ulike trinnene:

Morbank	31.12.19	31.03.20	30.06.20	30.09.20	31.12.20	31.03.21	30.06.21
Trinn 1	44 %	54 %	46 %	53 %	45 %	41 %	32 %
Trinn 2	29 %	24 %	33 %	28 %	35 %	37 %	43 %
Trinn 3	27 %	22 %	21 %	19 %	20 %	22 %	25 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Konsern	31.12.19	31.03.20	30.06.20	30.09.20	31.12.20	31.03.21	30.06.21
Trinn 1	42 %	50 %	44 %	48 %	43 %	39 %	32 %
Trinn 2	29 %	25 %	33 %	30 %	37 %	37 %	42 %
Trinn 3	29 %	25 %	23 %	22 %	20 %	24 %	26 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

### Sensitivitetsanalyse

Endring i de ulike faktorene PD, LGD og vekting makroøkonomisk scenarier påvirker utfallet av forventet tap. Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse for morbank, basert på tall per 30.06.21, på hvor mye forventet kredittap øker som følge av både en økning i PD og LGD som følge av en prosentvis endring av faktorene og scenariovekting:

Sensitiviteten i å endre vektingen er mye mindre enn i tidligere analyser. Dette fordi det nå er mindre avstand mellom PD- og LGD-banene i metoden som benyttes.

PM har en større relativ effekt av økning til 100 % worst case. Tolkningen på dette er at vi i utgangspunktet, for utenom i år 1, har en noe "snillere" bane for PM (lavere nivåer og tidligere recovery), slik at effekten blir større hvis vi vektlegger SC 2 100 % for PM.

PD- og LGD-faktorene er økt med 10 %, jfr. tidligere analyser, til tross for at banken har gått over til nivå-fastsettelse på faktorene. Dette for å ha bedre sammenligningsgrunnlag med tidligere analyser.

Segment	Økning PD-faktor 10 % for samtlige år	Økning LGD-faktor 10 % for samtlige år	Økning i PD på 20 %*	Scenariovekting**		
				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	5,4 %	5,9 %	16,6 %	0,6 %	25,5 %	-15,0 %
BM	6,9 %	7,5 %	15,5 %	0,6 %	23,6 %	-14,0 %
Sum	6,7 %	7,2 %	15,7 %	0,6 %	23,9 %	-14,2 %

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

\*\* Effekt av å gå fra nåværende vekting på 70 %, 10 % og 20 % for scenario 1, 2 og 3

## Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det er ingen vesentlige endringer i konsernstruktur andre 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.

<b>Konsern</b>		<b>30.06.21</b>								
<small>(Beløp i mill kroner)</small>										
	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	<b>Totalt</b>	
Netto renteinntekter	402	386	6	0	1	138	53	-11	975	
Netto provisjons- og andre inntekter	371	67	22	118	127	7	41	-38	714	
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	7	14	0	0	0	0	288	309	
Sum kostnader	369	195	24	92	98	49	13	-60	781	
<b>Resultat før tap</b>	<b>404</b>	<b>265</b>	<b>18</b>	<b>26</b>	<b>30</b>	<b>95</b>	<b>80</b>	<b>299</b>	<b>1.217</b>	
Tap	2	-49	0	0	0	-13	-14	-2	-76	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>402</b>	<b>313</b>	<b>18</b>	<b>26</b>	<b>30</b>	<b>108</b>	<b>95</b>	<b>301</b>	<b>1.293</b>	
Brutto utlån	44.309	33.036	0	0	0	7.413	6.423	3.173	94.355	
Tapsavsetninger utlån	-75	-485	0	0	0	-89	-19	0	-668	
Andre eiendeler	74	6.566	615	266	139	89	11	22.528	30.288	
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>44.308</b>	<b>39.117</b>	<b>615</b>	<b>266</b>	<b>139</b>	<b>7.413</b>	<b>6.415</b>	<b>25.700</b>	<b>123.975</b>	
Innskudd fra kunder	41.301	35.043	0	0	0	0	3.734	794	80.872	
Annen gjeld og egenkapital	3.007	4.075	615	266	139	7.413	2.681	24.907	43.103	
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>44.308</b>	<b>39.117</b>	<b>615</b>	<b>266</b>	<b>139</b>	<b>7.413</b>	<b>6.415</b>	<b>25.700</b>	<b>123.975</b>	

I løpet av 2021 vil SpareBank 1 Nord-Norge selge porteføljen i lokalbankene på Helgeland til SpareBank 1 Helgeland. Etter salget vil SpareBank 1 Nord-Norge eie 19,99 % av SpareBank 1 Helgeland. Denne andelen innarbeides i konsernregnskapet.

<b>30.06.20</b>										
Netto renteinntekter	332	342	3	-1	0	141	39	211	1.067	
Netto provisjons- og andre inntekter	298	55	7	110	105	4	29	-31	576	
Netto inntekter på finansielle investeringer	4	27	43	0	0	0	0	315	389	
Sum kostnader	344	63	24	89	86	56	27	106	796	
<b>Resultat før tap</b>	<b>290</b>	<b>361</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>88</b>	<b>41</b>	<b>388</b>	<b>1.236</b>	
Tap	4	122	0	0	0	26	2	47	201	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>286</b>	<b>239</b>	<b>29</b>	<b>19</b>	<b>20</b>	<b>63</b>	<b>39</b>	<b>340</b>	<b>1.035</b>	
Brutto utlån	41.657	30.067	0	0	0	6.886	6.785	3.479	88.874	
Tapsavsetninger utlån	-72	-371	0	0	0	107	-45	-265	-646	
Andre eiendeler	176	6.052	1.293	243	108	83	15	22.123	30.094	
<b>Sum eiendeler per segment</b>	<b>41.761</b>	<b>35.748</b>	<b>1.293</b>	<b>243</b>	<b>108</b>	<b>7.076</b>	<b>6.755</b>	<b>25.338</b>	<b>118.322</b>	
Innskudd fra kunder	41.207	27.000	0	0	0	0	4.032	841	73.081	
Annen gjeld og egenkapital	554	8.748	1.293	243	108	7.076	2.723	24.496	45.241	
<b>Sum egenkapital og gjeld per segment</b>	<b>41.761</b>	<b>35.748</b>	<b>1.293</b>	<b>243</b>	<b>108</b>	<b>7.076</b>	<b>6.755</b>	<b>25.338</b>	<b>118.322</b>	

## Note 5 - Kapitaldekning

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

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

### **Regulatoriske kapitalkrav**

Per 30.06.21 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 tilfredsstille de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 15 %.

### **Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper**

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



Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.20	30.06.20	30.06.21	30.06.21	30.06.20	31.12.20
1 807	1 807	<b>1 807</b> Egenkapitalbeviskapital	<b>1 807</b>	1 807	1 807
843	843	<b>843</b> Overkursfond	<b>843</b>	843	843
3 253	2 620	<b>2 846</b> Utjevningfond	<b>2 846</b>	2 620	3 253
6 254	5 975	<b>6 236</b> Sparebankens fond	<b>6 236</b>	5 975	6 254
0	0	<b>264</b> Avsatt utbytte	<b>264</b>	0	0
573	120	<b>425</b> Gavefond	<b>425</b>	120	573
15	42	<b>0</b> Urealiserte gevinster på aksjer tilgjengelig for salg	<b>0</b>	42	15
- 20	- 3	<b>29</b> Annen egenkapital	<b>1 540</b>	1 123	1 497
780	780	<b>780</b> Fondsobligasjoner	<b>780</b>	780	780
0	795	<b>1 334</b> Periodens resultat	<b>1 048</b>	871	0
0	0	<b>0</b> Minoritetsinteresser	<b>25</b>	0	0
<b>13 505</b>	<b>12 979</b>	<b>14 564</b> Sum egenkapital	<b>15 814</b>	<b>14 181</b>	<b>15 022</b>
0	- 398	- <b>667</b> Periodens resultat	- <b>521</b>	- 436	0
- 780	- 780	- <b>780</b> Fondsobligasjoner	- <b>780</b>	- 780	- 780
- 844	0	- <b>569</b> Fradrag for avsatt utbytte	- <b>569</b>	0	- 845
0	0	<b>0</b> Justert kjernekapital fra konsoliderte finansinstitusjoner	- <b>17</b>	- 24	- 29
0	0	<b>0</b> Goodwill og immatrielle eiendeler	- <b>128</b>	- 127	- 130
- 33	- 34	- <b>32</b> Justeringer knyttet til regulatoriske filtre	- <b>32</b>	- 25	- 28
- 136	- 122	- <b>137</b> Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	- <b>148</b>	- 134	- 148
0	0	<b>0</b> Fradrag for forventet tap IRB utover regnskapsmessige avsetninger	<b>0</b>	0	0
0	0	<b>0</b> Fradrag for vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- <b>602</b>	- 724	- 900
- 157	- 157	- <b>158</b> Fradrag for ikke-vesentlige eierandeler i selskaper i finansiell sektor	- <b>141</b>	- 144	- 143
<b>11 555</b>	<b>11 489</b>	<b>12 221</b> Ren kjernekapital	<b>12 877</b>	<b>11 788</b>	<b>12 019</b>
780	780	<b>780</b> Fondsobligasjon	<b>972</b>	1 024	972
<b>12 335</b>	<b>12 269</b>	<b>13 001</b> Kjernekapital	<b>13 849</b>	<b>12 812</b>	<b>12 991</b>
1 050	1 050	<b>1 050</b> Tidsbegrenset ansvarlig kapital	<b>1 348</b>	1 366	1 359
179	90	<b>107</b> Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	<b>82</b>	62	150
		Fradrag for ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor med			
- 134	- 135	- <b>133</b> vesentlig eierandel	- <b>134</b>	- 135	- 134
<b>1 095</b>	<b>1 005</b>	<b>1 024</b> Tilleggskapital	<b>1 296</b>	<b>1 293</b>	<b>1 375</b>
<b>13 430</b>	<b>13 274</b>	<b>14 025</b> Ansvarlig kapital	<b>15 145</b>	<b>14 105</b>	<b>14 366</b>
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>					
1 155	1 130	<b>1 167</b> Engasjement med spesialiserte foretak	<b>1 216</b>	1 181	1 207
56	63	<b>48</b> Engasjement med øvrige foretak	<b>51</b>	65	59
430	391	<b>432</b> Engasjement med SMB(små og mellomstore bedrifter)	<b>445</b>	404	443
1 166	1 185	<b>1 130</b> Eiendomsengasjement med personer	<b>1 601</b>	1 671	1 658
63	62	<b>61</b> Øvrige engasjement med personer	<b>63</b>	65	65
501	508	<b>557</b> Egenkapitalposisjoner	<b>0</b>	0	0
<b>3 371</b>	<b>3 339</b>	<b>3 395</b> Sum kredittrisiko	<b>3 375</b>	<b>3 387</b>	<b>3 432</b>
841	957	<b>1 037</b> Kredittrisiko standardmetoden	<b>1 703</b>	1 542	1 430
6	8	<b>10</b> Gjeldsrisiko	<b>10</b>	8	6
0	7	<b>0</b> Egenkapitalrisiko	<b>0</b>	7	0
445	429	<b>445</b> Operasjonell risiko	<b>533</b>	504	533
18	20	<b>18</b> CVA-tillegg (Credit Value Adjustmenet)	<b>100</b>	127	86
<b>4 681</b>	<b>4 760</b>	<b>4 904</b> Minimumskrav ansvarlig kapital	<b>5 722</b>	<b>5 576</b>	<b>5 487</b>
58 511	59 498	<b>61 303</b> Beregningsgrunnlag	<b>71 528</b>	69 699	68 588
<b>Kapitaldekning</b>					
23,0 %	22,3 %	<b>22,9 %</b> Kapitaldekning	<b>21,2 %</b>	20,2 %	20,9 %
21,1 %	20,6 %	<b>21,2 %</b> herav kjernekapital	<b>19,4 %</b>	18,4 %	18,9 %
1,9 %	1,7 %	<b>1,7 %</b> herav tilleggskapital	<b>1,8 %</b>	1,9 %	2,0 %
19,7 %	19,3 %	<b>19,9 %</b> Ren kjernekapital	<b>18,0 %</b>	16,9 %	17,5 %
10,5 %	10,2 %	<b>10,2 %</b> Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	<b>7,7 %</b>	7,4 %	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 30.06.21. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 30.06.21 ville medføre en resultat effekt på ca. - 15 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

### Utlån til amortisert kost

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

Morbank			Konsern			
(Beløp i mill kroner)						
31.12.20	30.06.20	30.06.21	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>Utlån til virkelig verdi over resultat</b>						
7 600	8 001	6 845	Utlån til kunder med fast rente	6 858	8 021	7 614
3 917	4 046	2 687	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	2 687	4 046	3 917
<b>11 517</b>	<b>12 047</b>	<b>9 532</b>	<b>Sum brutto utlån til virkelig verdi</b>	<b>9 545</b>	<b>12 067</b>	<b>11 531</b>
<b>Utlån til amortisert kost</b>						
77 411	75 336	83 308	Øvrige utlån	84 810	76 807	78 980
<b>77 411</b>	<b>75 336</b>	<b>83 308</b>	<b>Sum brutto utlån til amortisert kost</b>	<b>84 810</b>	<b>76 807</b>	<b>78 980</b>
<b>88 928</b>	<b>87 383</b>	<b>92 840</b>	<b>Sum brutto utlån</b>	<b>94 355</b>	<b>88 874</b>	<b>90 511</b>
<b>Formidlingslån</b>						
37 735	36 897	37 900	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	37 900	36 897	37 735
410	414	407	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	407	414	410
<b>38 145</b>	<b>37 310</b>	<b>38 307</b>	<b>Brutto formidlingslån fraregnet</b>	<b>38 307</b>	<b>37 310</b>	<b>38 145</b>
<b>127 073</b>	<b>124 693</b>	<b>131 147</b>	<b>Brutto utlån inklusiv formidlingslån</b>	<b>132 662</b>	<b>126 184</b>	<b>128 656</b>
<b>Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler</b>						
- 285	- 245	- 184	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 210	- 276	- 310
- 232	- 169	- 235	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 270	- 205	- 283
- 142	- 125	- 160	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 188	- 165	- 169
<b>88 269</b>	<b>86 843</b>	<b>92 261</b>	<b>Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån</b>	<b>93 687</b>	<b>88 228</b>	<b>89 748</b>

## 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 kreditttap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn:

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

### Morbank 30.06.21

(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	14.779	-87	-123	-66	37	14.540
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	9.472	-15	-2	0	0	9.455
Fiske og havbruk	6.977	-24	-8	-2	27	6.970
Industri	1.574	-3	-21	-30	16	1.536
Jordbruk og skogbruk	1.200	-1	-3	-11	40	1.224
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.526	-6	-4	-9	28	2.535
Offentlig forvaltning	45	0	0	0	0	45
Tjenesteytende virksomhet	1.694	-7	-9	-6	68	1.741
Transport og lagring	2.491	-6	-24	-2	49	2.508
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.800	-7	-16	-7	22	1.792
Sum Bedriftsmarkedet	42.557	-156	-210	-133	287	42.345
Sum Personmarked	40.751	-28	-25	-27	9.245	49.916
Sum utlån til kunder	83.308	-184	-235	-160	9.532	92.261

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.291	-14	-28	0	-43
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	223	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.004	-3	0	0	-3
Industri	480	-1	-2	0	-3
Jordbruk og skogbruk	135	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	790	-2	-3	0	-5
Offentlig forvaltning	455	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	570	-1	-5	0	-5
Transport og lagring	1.043	-1	-2	0	-3
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	535	-2	-1	-3	-6
Sum Bedriftsmarkedet	6.526	-23	-42	-4	-69
Sum Personmarked	1.691	0	0	0	-1
Sum utlån til kunder	8.216	-23	-42	-4	-69

### Konsern 30.06.21

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	14.892	-88	-124	-66	36	14.651
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.559	-15	-2	0	0	3.542
Fiske og havbruk	7.567	-29	-13	-2	27	7.550
Industri	2.085	-6	-28	-31	16	2.037
Jordbruk og skogbruk	1.328	-1	-5	-11	40	1.350
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.392	-9	-8	-15	28	3.388
Offentlig forvaltning	61	0	0	0	0	60
Tjenesteytende virksomhet	2.215	-9	-11	-10	68	2.253
Transport og lagring	3.389	-10	-31	-4	63	3.408
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.297	-11	-19	-10	22	2.279
Sum Bedriftsmarkedet	40.786	-178	-240	-150	300	40.519
Sum Personmarked	44.023	-32	-30	-38	9.245	53.168
Sum utlån til kunder	84.809	-210	-270	-188	9.545	93.687

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.247	-14	-28	0	-43
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	62	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.026	-3	0	0	-3
Industri	498	-1	-2	0	-3
Jordbruk og skogbruk	137	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	896	-2	-3	0	-5
Offentlig forvaltning	455	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	748	-1	-5	0	-5
Transport og lagring	1.191	-1	-2	0	-3
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	710	-2	-1	-3	-6
Sum Bedriftsmarkedet	6.968	-23	-42	-4	-69
Sum Personmarked	1.740	0	0	0	-1
Sum utlån til kunder	8.708	-23	-42	-4	-69

## Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank 31.12.20  
(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	14.285	-183	-114	-42	41	13.987
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.551	-15	-4	0	0	8.532
Fiske og havbruk	6.834	-24	-16	-1	25	6.818
Industri	1.519	-6	-23	-28	11	1.473
Jordbruk og skogbruk	1.223	-1	-2	-12	38	1.246
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.460	-7	-5	-10	32	2.470
Offentlig forvaltning	42	0	0	0	0	42
Tjenesteytende virksomhet	1.710	-9	-7	-5	77	1.766
Transport og lagring	2.200	-5	-12	-4	52	2.231
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.843	-9	-21	-9	21	1.825
Sum Bedriftsmarkedet	40.667	-259	-203	-111	297	40.390
Sum Personmarked	36.744	-26	-29	-31	11.220	47.878
Sum utlån til kunder	77.411	-285	-232	-142	11.517	88.269

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.573	-29	-6	0	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	354	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.209	-6	0	0	-6
Industri	623	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	99	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	834	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	419	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	465	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	796	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	535	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	6.907	-43	-18	0	-61
Sum Personmarked	1.742	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.649	-43	-18	0	-61

Konsern 31.12.20

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	14.384	-184	-114	-42	41	14.084
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.162	-15	-4	0	0	3.143
Fiske og havbruk	7.417	-30	-19	-1	25	7.392
Industri	1.964	-9	-32	-28	11	1.906
Jordbruk og skogbruk	1.344	-2	-3	-13	38	1.364
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.324	-10	-14	-15	32	3.317
Offentlig forvaltning	59	0	0	0	0	59
Tjenesteytende virksomhet	2.201	-11	-9	-10	77	2.248
Transport og lagring	3.084	-8	-24	-5	67	3.114
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.283	-12	-28	-12	21	2.252
Sum Bedriftsmarkedet	39.222	-280	-247	-127	312	38.880
Sum Personmarked	39.758	-31	-36	-43	11.220	50.868
Sum utlån til kunder	78.979	-310	-283	-169	11.531	89.748

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.538	-29	-6	0	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	65	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.261	-6	0	0	-6
Industri	713	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	101	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	834	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	467	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	575	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	914	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	722	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	7.189	-43	-18	0	-61
Sum Personmarked	1.757	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.947	-43	-18	0	-61

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 kredittrisikoavurdering per 30.06.21

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	<b>86 060</b>	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.21	<b>87 927</b>	373	8 449	79 104
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:								
1 024	-1 022	-2	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	-5	-1 364	1 369
-1 748	1 755	-6	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	-17	1 984	-1 967
-91	-111	203	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	296	-187	-109
-3 159	-185	-20	<b>-3 364</b>	Netto ny måling av tap	<b>-3 861</b>	-40	-284	-3 536
22 482	844	25	<b>23 351</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>24 895</b>	29	922	23 944
-13 397	-1 023	-104	<b>-14 524</b>	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	<b>-15 443</b>	-114	-1 164	-14 164
82 348	8 707	470	<b>91 524</b>	Totalt engasjement til amortisert kost	<b>93 517</b>	521	8 355	84 640
			<b>9 532</b>	Utlån til virkelig verdi over resultat	<b>9 545</b>			
82 348	8 707	470	<b>101 056</b>	Totalt engasjement 30.06.21	<b>103 063</b>	521	8 355	84 640
-6 319	-1 874	-23	<b>-8 216</b>	Utenom balanse 1)	<b>-8 708</b>	-23	-1 874	-6 810
76 029	6 833	446	<b>92 840</b>	Brutto utlån	<b>94 355</b>	498	6 481	77 830
-184	-235	-160	<b>-579</b>	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	<b>-668</b>	-188	-270	-210
<b>75 845</b>	<b>6 598</b>	<b>286</b>	<b>92 261</b>	Netto utlån 2)	<b>93 687</b>	<b>310</b>	<b>6 211</b>	<b>77 620</b>

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommitterte 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 kredittrisiko vil migrere mellom trinnene.

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

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

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

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

## Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikoavurdering per 31.12.20

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum		Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
74 827	4 628	343	<b>79 798</b>	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.20	<b>81 397</b>	352	5 527	75 518
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:								
1 019	-1 010	-9	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	-11	-1 225	1 236
-3 819	3 829	-10	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	-23	4 489	-4 465
-60	-93	153	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	202	-127	-75
6 279	-575	-11	<b>5 693</b>	Netto ny måling av tap	<b>4 783</b>	-31	-754	5 568
36 198	1 985	35	<b>38 218</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>40 756</b>	68	2 432	38 256
-37 208	-315	-126	<b>-37 649</b>	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	<b>-39 010</b>	-183	-1 893	-36 934
77 236	8 449	375	<b>86 060</b>	Totalt engasjement til amortisert kost	<b>87 927</b>	373	8 449	79 104
			<b>11 517</b>	Utlån til virkelig verdi over resultat	<b>11 531</b>			
77 236	8 449	375	<b>97 577</b>	Totalt engasjement 31.12.20	<b>99 458</b>	373	8 449	79 104
-7 121	-1 519	-9	<b>-8 649</b>	Utenom balanse 1)	<b>-8 947</b>	-9	-1 504	-7 434
70 115	6 930	366	<b>88 928</b>	Brutto utlån	<b>90 511</b>	364	6 945	71 670
-285	-232	-142	<b>-659</b>	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	<b>-762</b>	-169	-283	-310
<b>69 830</b>	<b>6 698</b>	<b>224</b>	<b>88 269</b>	Netto utlån 2)	<b>89 749</b>	<b>195</b>	<b>6 662</b>	<b>71 360</b>

1) Utenom balanse består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommitterte 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 misligholdssansynlighet (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	<b>-720</b>	Tapsavsetninger 01.01.21	<b>-823</b>	-167	-302	-354	
			<b>-659</b>	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>-762</b>				
			<b>-61</b>	herav tapsavsetninger som annen gjeld	<b>-61</b>				
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
-18	18	0	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	0	26	-26	
14	-15	1	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>0</b>	2	-18	16	
1	6	-7	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	-11	10	1	
135	-51	-23	<b>61</b>	Netto økning/reduksjon i saldo	<b>74</b>	-24	-49	147	
-42	-22	-1	<b>-65</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>-74</b>	-1	-24	-49	
30	38	8	<b>76</b>	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	<b>86</b>	9	45	32	
<b>-207</b>	<b>-277</b>	<b>-164</b>	<b>-648</b>	<b>Tapsavsetninger 30.06.21</b>	<b>-737</b>	<b>-192</b>	<b>-312</b>	<b>-233</b>	
				<b>Tapsavsetninger segmentert på markeder</b>					
-28	-25	-27	<b>-80</b>	Sum personmarked	<b>-100</b>	-38	-30	-32	
-179	-252	-137	<b>-568</b>	Sum bedriftsmarked	<b>-637</b>	-154	-282	-201	
<b>-207</b>	<b>-277</b>	<b>-164</b>	<b>-648</b>	<b>Tapsavsetninger 30.06.21</b>	<b>-737</b>	<b>-192</b>	<b>-312</b>	<b>-233</b>	
				<b>-579</b> herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>-668</b>				
				<b>-69</b> herav tapsavsetninger som annen gjeld	<b>-69</b>				

**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 kredittap, endringer i forutsetninger for modellen, effekt av tilbakebetaling, konstatering av tap og andre endringer som påvirker saldo.
- \* Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- \* Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.
- \* Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen, herunder garantier og ubenyttede kredittrammer, men ikke lånetilsagn.

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	<b>-436</b>	Tapsavsetninger 01.01.20	<b>-520</b>	-152	-152	-216	
			<b>-398</b>	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>-482</b>				
			<b>-38</b>	herav tapsavsetninger som annen gjeld	<b>-38</b>				
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
-23	22	1	<b>0</b>	til (-fra) trinn 1	<b>0</b>	1	26	-27	
19	-20	1	<b>0</b>	til (-fra) trinn 2	<b>-1</b>	4	-26	21	
0	3	-3	<b>0</b>	til (-fra) trinn 3	<b>0</b>	-5	5	0	
-60	-75	-12	<b>-147</b>	Netto økning/reduksjon i saldo	<b>-166</b>	-20	-86	-60	
-59	-19	-2	<b>-80</b>	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	<b>-92</b>	-2	-23	-67	
33	16	6	<b>55</b>	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	<b>64</b>	8	21	35	
<b>-283</b>	<b>-199</b>	<b>-126</b>	<b>-608</b>	<b>Tapsavsetninger 30.06.20</b>	<b>-715</b>	<b>-166</b>	<b>-235</b>	<b>-314</b>	
				<b>Tapsavsetninger segmentert på markeder</b>					
-26	-27	-25	<b>-78</b>	Sum personmarked	<b>-119</b>	-49	-38	-32	
-257	-172	-101	<b>-530</b>	Sum bedriftsmarked	<b>-596</b>	-117	-197	-282	
<b>-283</b>	<b>-199</b>	<b>-126</b>	<b>-608</b>	<b>Tapsavsetninger 30.06.20</b>	<b>-715</b>	<b>-166</b>	<b>-235</b>	<b>-314</b>	
				<b>-539</b> herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	<b>-646</b>				
				<b>-69</b> herav tapsavsetninger som annen gjeld	<b>-69</b>				

## Note 8 - Tap

### Bokførte tap

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	2.KV.20	2.KV.21	30.06.20	30.06.21	30.06.21	30.06.20	2.KV.21	2.KV.20	31.12.20	
286	74	- 23	173	- 70	Periodens endring i tapsavsetninger	- 85	196	- 27	79	306
14	3	5	7	11	Konstaterte tap	15	10	7	5	37
- 10	- 2	- 2	- 5	- 4	Inngang på tidligere avskrevne tap	- 6	- 5	- 3	- 2	- 11
290	75	- 20	175	- 63	Periodens tapskostnader	- 76	201	- 23	82	332

### Tap fordelt på sektor og næring

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	2.KV.20	2.KV.21	30.06.20	30.06.21	30.06.21	30.06.20	2.KV.21	2.KV.20	31.12.20	
224	60	6	133	- 55	Eiendom	- 55	133	6	60	224
4	0	- 1	2	- 1	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	- 1	2	- 1	- 1	4
25	3	- 7	11	- 10	Fiske og havbruk	- 10	11	- 7	2	29
6	- 7	1	6	3	Industri	2	8	1	- 5	12
- 1	- 1	0	- 2	0	Jordbruk og skogbruk	0	- 1	1	0	0
- 4	- 1	- 4	- 6	- 3	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	- 6	- 5	- 7	0	- 1
- 1	11	1	7	4	Tjenesteytende virksomhet	3	9	1	13	3
7	2	6	4	12	Transport	9	13	5	5	14
20	11	- 9	16	- 7	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	- 10	19	- 10	11	31
280	78	- 7	171	- 57	Sum tap bedriftsmarked	- 68	189	- 11	85	316
10	- 3	- 13	4	- 6	Sum tap personmarked	- 8	12	- 12	- 3	9
0	0	0	0	0	Øvrig tap bedriftsmarked	0	0	0	0	7
290	75	- 20	175	- 63	Periodens tapskostnader	- 76	201	- 23	82	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 prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Per 30.06.21 utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå 41,5 mill kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 5,7 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. Det samme gjelder øvrige sikringer.

Virkelig verdi sikringer	30.06.21	30.06.20
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 264	- 506
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	252	490
<b>Total virkelig verdi sikringer</b>	<b>-11</b>	<b>-17</b>

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

(Beløp i mill kroner)

**Til virkelig verdi over resultatet**

	30.06.21			30.06.20		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>						
Valutaterminer (forwards)	2 503	31	19	2 062	48	76
Valutabytteavtaler (swap)	12 057	160	62	20 567	471	301
Valutaopsjoner						
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>14 560</b>	<b>191</b>	<b>81</b>	<b>22 630</b>	<b>519</b>	<b>377</b>
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>14 560</b>	<b>191</b>	<b>81</b>	<b>22 630</b>	<b>519</b>	<b>377</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	36 457	703	643	37 779	1 312	1 309
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	158	22	20	613	91	91
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>36 615</b>	<b>724</b>	<b>663</b>	<b>38 392</b>	<b>1 403</b>	<b>1 400</b>
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>36 615</b>	<b>724</b>	<b>663</b>	<b>38 392</b>	<b>1 403</b>	<b>1 400</b>
<b>Sikring av innlån</b>						
<b>Valutainstrumenter</b>						
Valutaterminer (forwards)						
Valutabytteavtaler (swap)						
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>						
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
<b>Sum valutainstrumenter</b>						
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	13 475	248	16	15 993	500	21
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
<b>Sum ikke-standardiserte kontrakter</b>	<b>13 475</b>	<b>248</b>	<b>16</b>	<b>15 993</b>	<b>500</b>	<b>21</b>
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>13 475</b>	<b>248</b>	<b>16</b>	<b>15 993</b>	<b>500</b>	<b>21</b>
Sum renteinstrumenter	50 090	972	678	54 385	1 902	1 421
Sum valutainstrumenter	14 560	191	81	22 630	519	377
<b>Sum</b>	<b>64 650</b>	<b>1 163</b>	<b>759</b>	<b>77 015</b>	<b>2 421</b>	<b>1 797</b>

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

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

Per 30.06.21 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
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A-B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	31 590	31 154	436	354	<b>82</b>
Finansielle derivater gjeld	15 611	15 420	191	403	<b>-212</b>

## Note 12 - Likviditetsrisiko

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

Konsernets likviditetsrisiko 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 3,07 år per 30.06.2021.

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

## Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	2.KV.20	2.KV.21	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	2.KV.21	2.KV.20	31.12.20
347	53	103	121	202	Provisjon fra formidlingslån	202	120	103	52	347
288	68	53	141	114	Betalingstjenester	114	141	53	68	288
180	44	51	87	100	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	100	87	51	44	180
33	8	8	15	15	Garantiprovisjoner	15	15	8	8	33
					Eiendomsmegling	69	70	29	40	172
54	11	17	23	31	Forvaltning	31	23	17	11	54
14	3	17	6	24	Kredittformidling	24	6	17	3	14
23	5	12	11	17	Øvrige provisjonsinntekter	76	43	54	24	73
939	192	261	404	503	Sum provisjonsinntekt	631	505	332	250	1 161
71	13	17	30	33	Provisjonskostnader	45	39	24	17	82
868	179	244	374	470	Netto provisjonsinntekter	586	466	308	233	1 079
					Regnskapstjenester	118	110	54	50	207
12	3	2	4	13	Andre driftsinntekter	10	0	2	0	13
880	182	246	378	483	Netto provisjons- og andre inntekter	714	576	364	283	1 299
33 %	29 %	36 %	29 %	37 %	Andel av total netto kjerneinntekter	42 %	35 %	42 %	35 %	39 %

## Note 14 Driftskostnader

Morbank					Konsern					
(Beløp i mill kroner)										
31.12.20	2.KV.20	2.KV.21	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	2.KV.21	2.KV.20	31.12.20
443	113	105	221	212	Lønnskostnader	335	334	164	166	690
43	10	10	21	18	Pensjonskostnader 1)	23	29	13	14	54
104	27	27	55	56	Sosiale kostnader	68	61	33	29	125
<b>590</b>	<b>150</b>	<b>142</b>	<b>297</b>	<b>286</b>	<b>Sum personalkostnader</b>	<b>426</b>	<b>424</b>	<b>210</b>	<b>209</b>	<b>869</b>
264	72	68	137	134	IT-kostnader	145	149	74	78	287
127	28	29	68	54	Administrasjonskostnader	68	82	36	32	174
94	23	21	48	42	Avskrivninger	51	55	25	27	109
24	6	5	13	10	Driftskostnader eiendommer	11	12	6	6	25
87	15	17	30	35	Øvrige driftskostnader	80	74	42	40	162
<b>1 186</b>	<b>294</b>	<b>282</b>	<b>593</b>	<b>561</b>	<b>Sum kostnader</b>	<b>781</b>	<b>796</b>	<b>393</b>	<b>392</b>	<b>1 626</b>

1) Kostnader knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning per 30.06.21 utgjør om lag 3 mill. kroner.  
IAS 19 pensjonsberegninger er justert i henhold til aktuarberegninger per 30.06.21.



## 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

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler 30.06.21</b>				
Aksjer	151	63	578	<b>792</b>
Obligasjoner	13 785	6 628		<b>20 414</b>
Finansielle derivater		1 163		<b>1 163</b>
Utlån til kunder med fast rente			6 859	<b>6 858</b>
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			2 687	<b>2 687</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>13 936</b>	<b>7 854</b>	<b>10 124</b>	<b>31 914</b>

<b>Forpliktelser 30.06.21</b>				
Finansielle derivater		759		<b>759</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>759</b>		<b>759</b>

### Eiendeler 30.06.20

Aksjer	191	85	565	842
Obligasjoner	13 431	6 058		19 489
Finansielle derivater		2 421		2 421
Utlån til kunder med fast rente			8 021	8 021
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			4 046	4 046
<b>Sum eiendeler</b>	<b>13 622</b>	<b>8 564</b>	<b>12 633</b>	<b>34 819</b>

### Forpliktelser 30.06.20

Finansielle derivater		1 797		1 797
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 797</b>		<b>1 797</b>

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

(Beløp i mill kroner)	Finansielle eiendeler		
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap
Balanseført verdi per 30.06.20	565	8 021	4 046
Netto gevinster på finansielle instrumenter	13	297	
Tilgang/kjøp		891	1 261
Salg			-2 145
Forfalt		-2 351	-475
<b>Balanseført verdi per 30.06.21</b>	<b>578</b>	<b>6 858</b>	<b>2 687</b>

## Note 16 - Datterselskaper

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	107 811	62 505	176 339	1 046 387	1 023 237	1 107 763
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	563	- 509	-6 740	5 095	10 717	5 857
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85	30 104	19 807	38 791	56 275	48 396	61 811
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85	25 606	19 316	24 900	109 925	105 020	109 377
Fredrik Langesg 20 AS	100	236	1 890	1 921	346 889	346 714	346 737
<b>Total</b>		<b>164 320</b>	<b>103 009</b>	<b>235 211</b>	<b>1 564 571</b>	<b>1 534 084</b>	<b>1 631 545</b>

## Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
5	6	4	Overtatte eiendeler	4	6	5
0	4	6	Resultatførte ikke mottatte inntekter	57	62	55
224	197	266	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	281	211	239
73	93	171	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	148	105	91
249	375	126	Øvrige eiendeler 1)	247	466	332
<b>551</b>	<b>675</b>	<b>573</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>737</b>	<b>850</b>	<b>722</b>

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

## Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern		
31.12.20	30.06.20	30.06.21		30.06.21	30.06.20	31.12.20
1 109	1 570	1 460	Andre forpliktelser	1 577	1 676	1 254
165	201	144	Påløpte kostnader	501	538	503
61	69	69	Avsetninger forpliktelser og kostnader 1)	69	92	61
<b>1 335</b>	<b>1 840</b>	<b>1 673</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>2 147</b>	<b>2 306</b>	<b>1 818</b>
61	69	69	1) Herav tapsavsetninger utenom balanseposter	69	69	61
			Spesifikasjon av andre forpliktelser:			
393	414	394	Balanseført forpliktelse 2)	443	456	443
28	276	207	Påløpt skatt	235	374	56
23	14	15	Skattetrekk	17	14	32
72	87	129	Kreditorer	146	100	86
251	409	318	Vedtatte gavefondssaker	318	409	251
42	37	43	Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser (IAS 19)	43	46	42
300	333	354	Øvrig gjeld	376	277	344
<b>1 109</b>	<b>1 570</b>	<b>1 460</b>	<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>1 577</b>	<b>1 676</b>	<b>1 254</b>

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	30.06.20	30.06.21	30.06.21	30.06.20	31.12.20
3 781	3 740	<b>5 119</b>	<b>5 119</b>	3 740	3 781
2 392	1 628	<b>2 774</b>	<b>2 774</b>	1 628	2 392
2 917	3 593	<b>2 970</b>	<b>2 970</b>	3 593	2 917
1 103	972	<b>1 030</b>	<b>1 030</b>	972	1 103
518	570	<b>610</b>	<b>610</b>	570	518
2 627	2 529	<b>2 474</b>	<b>2 474</b>	2 529	2 627
6 850	7 395	<b>8 361</b>	<b>8 289</b>	7 352	6 788
2 168	2 087	<b>2 071</b>	<b>2 071</b>	2 087	2 168
2 795	2 492	<b>2 832</b>	<b>2 832</b>	2 492	2 795
<b>25 151</b>	<b>25 006</b>	<b>28 241</b>	<b>28 169</b>	<b>24 963</b>	<b>25 089</b>
40 363	41 069	<b>43 585</b>	<b>43 585</b>	41 069	40 363
7 706	7 049	<b>9 118</b>	<b>9 118</b>	7 049	7 706
<b>73 220</b>	<b>73 124</b>	<b>80 944</b>	<b>80 872</b>	<b>73 081</b>	<b>73 158</b>

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

### Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld	31.12.20	30.06.20	30.06.21
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	23 166	24 886	20 113
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>23 166</b>	<b>24 886</b>	<b>20 113</b>

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring og påløpte renter	Balanse
	31.12.20	30.06.21	30.06.21	30.06.21	30.06.21	30.06.21
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	23 166	-1 001	-2 128	144	- 68	20 113
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>23 166</b>	<b>-1 001</b>	<b>-2 128</b>	<b>144</b>	<b>- 68</b>	<b>20 113</b>

Ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld	31.12.20	30.06.20	30.06.21
Ansvarlige lån	1 050	1 050	1 050
Etterstilt obligasjonsgjeld			2 254
<b>Sum ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld</b>	<b>1 050</b>	<b>1 050</b>	<b>3 304</b>

Endringer i ansvarlig lånekapital og annen etterstilt obligasjonsgjeld	Balanse	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring og påløpte renter	Balanse
	31.12.20	30.06.21	30.06.21	30.06.21	30.06.21	30.06.21
Ansvarlig lånekapital	1 050	500	- 500			1 050
Etterstilt obligasjonsgjeld		2 250			4	2 254
<b>Sum ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld</b>	<b>1 050</b>	<b>2 750</b>	<b>- 500</b>		<b>4</b>	<b>3 304</b>

Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	31.12.20	30.06.20	30.06.21
Fondsobligasjoner	780	780	780
<b>Sum fondsobligasjoner</b>	<b>780</b>	<b>780</b>	<b>780</b>

SpareBank 1 Norge-Norge har utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner, 180 mill kroner og 250 mill kroner. Det ene lånet utstedt 04.04.2017 på 350 mill løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp. Det andre lånet utstedt 10.10.2017 på kr 180 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 315 bp. Det tredje lånet utstedt 29.08.2018 på kr 250 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp. Alle lånene er klassifisert som egenkapital og presentert på linjen fondsobligasjon under egenkapitalen. Dette innebærer at rentene ikke presenteres på linjen for rentekostnader, men føres direkte mot egenkapitalen. Avtalevilkårene for begge fondsobligasjonene innebærer at lånene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

## Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbevisere per

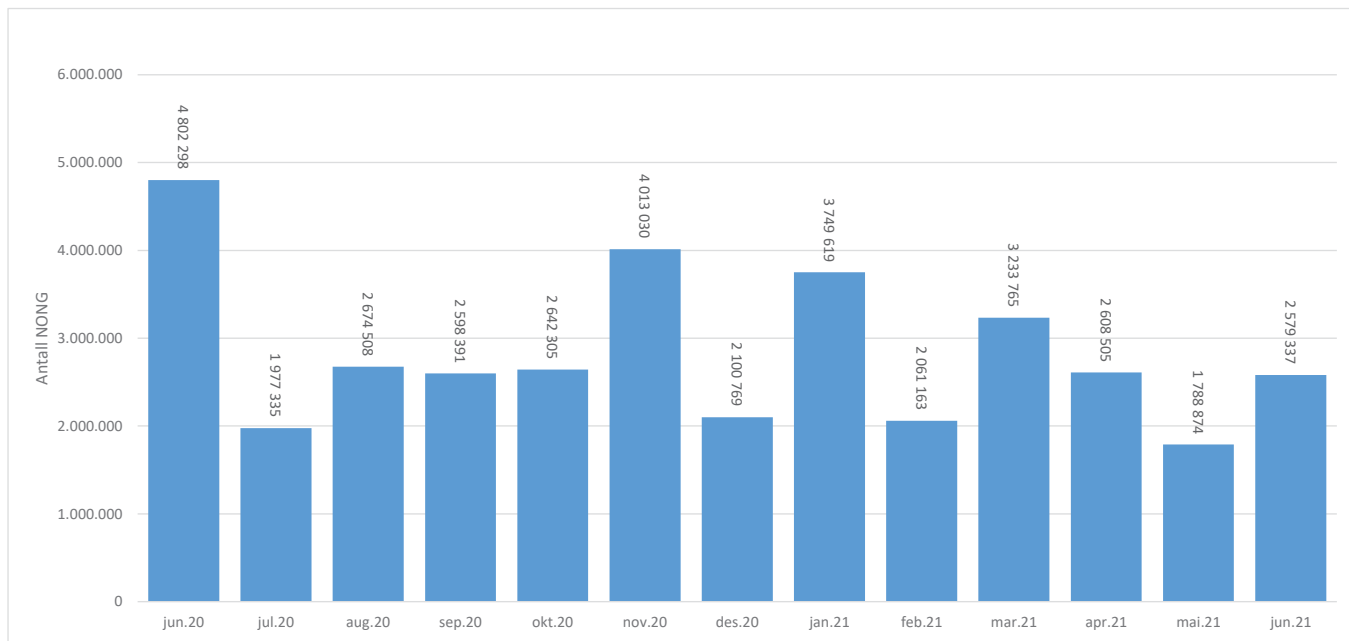
30.06.21

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3.477.653	3,46 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.344.231	3,33 %
The Northern Trust Comp, London Br	3.158.110	3,15 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.685.344	2,67 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
State Street Bank and Trust Comp	2.321.244	2,31 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.096.199	2,09 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.666.230	1,66 %
Landkreditt Utbytte	1.500.000	1,49 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1.215.176	1,21 %
State Street Bank and Trust Comp	992.294	0,99 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	880.075	0,88 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	767.622	0,76 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	751.619	0,75 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	721.531	0,72 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	704.267	0,70 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	649.249	0,65 %
<b>SUM</b>	<b>34.312.517</b>	<b>34,18 %</b>

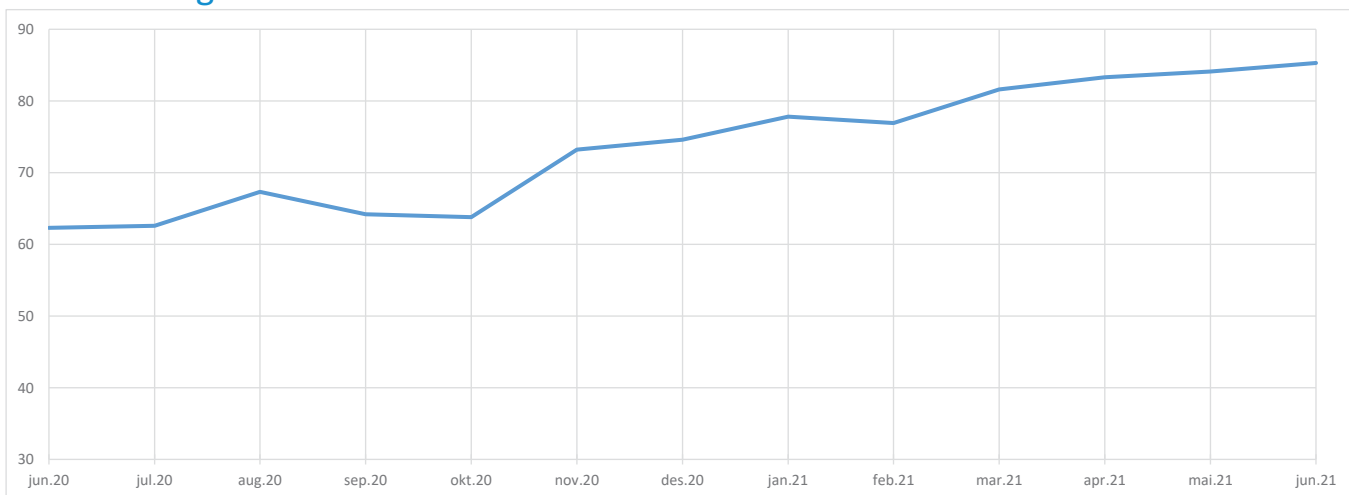
### Utbyttepolicy

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

## Omsetningsstatistikk



## Kursutvikling NONG



## Note 22 - Hendelser etter balansedagen

I en dom fra Borgarting lagmannsrett er SpareBank 1 Finans Nord-Norge tilkjent 112,9 millioner kroner i erstatning med tillegg av forsinkelsesrenter. Beløpet vil ikke bli resultatført før dommen er eventuelt rettskraftig i primo september 2021. Det vises til børsmelding av 25.06.21.

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	30.06.20	30.06.21	Bruksrett	30.06.21	30.06.20	31.12.20
264	264	388	Balansført verdi 01.01.	435	417	417
164	164	16	Tilgang	16	56	65
0	0	-3	-Avgang	-3	0	0
2	6	4	Andre endringer	5	3	-3
430	434	405	Balansført verdi ved periodens slutt	453	476	479
42	23	18	Avskrivninger i perioden	19	26	44
388	411	387	<b>Balansført verdi bruksrett ved periodens slutt</b>	434	450	435
31.12.20	30.06.20	30.06.21	Leieforpliktelse	30.06.21	30.06.20	31.12.20
266	266	393	Balansført verdi 01.01.	443	422	422
163	163	16	Nye avtaler i perioden	16	54	64
-40	-25	-21	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-26	-28	-51
9	4	2	Renter	5	5	10
-5	6	4	Andre endringer	5	3	-2
393	414	394	<b>Totale leieforpliktelser ved periodens slutt</b>	443	456	443
31.12.20	30.06.20	30.06.21	Resultatregnskap	30.06.21	30.06.20	31.12.20
42	23	18	Avskrivninger	19	26	44
9	4	2	Renter	5	5	10
51	27	20	<b>Sum</b>	24	31	54
31.12.20	30.06.20	30.06.21	Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm	30.06.21	30.06.20	31.12.20
40	6	19	Inntil 1 år (årets)	17	5	43
39	40	39	1-2 år	42	43	42
32	39	32	2-3 år	39	42	39
32	32	32	3-4 år	36	39	36
31	32	31	4-5 år	36	36	36
222	253	222	Mer enn 5 år	312	350	312
396	402	375	<b>Totalt</b>	482	515	508



## Alternative resultatmål (APM)

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

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

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

## Innskudd

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

## Utlån

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

## Tap og mislighold

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

## Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Resultat etter skatt	1 048	871	1 742
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	14	19	33
<b>Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner</b>	<b>1 034</b>	<b>852</b>	<b>1 709</b>
Bokført egenkapital	15 814	14 181	15 022
Fondsobligasjoner	780	780	780
<b>Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>15 034</b>	<b>13 401</b>	<b>14 242</b>
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	14 242	13 392	13 392
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	14 453	12 911	12 911
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	15 034	13 401	13 401
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.			13 884
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.			14 242
<b>Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner</b>	<b>14 576</b>	<b>13 235</b>	<b>13 566</b>
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	2 068	1 704	1 709
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	14 576	13 235	13 566
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>14,2 %</b>	<b>12,9 %</b>	<b>12,6 %</b>
Sum kostnader	781	796	1 626
Sum inntekter	1 998	2 032	4 060
<b>Kostnadsprosent</b>	<b>39,1 %</b>	<b>39,2 %</b>	<b>40,0 %</b>
Netto renteinntekter	975	1 067	2 068
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	120 019	114 121	115 736
<b>Rentemargin</b>	<b>1,62 %</b>	<b>1,87 %</b>	<b>1,79 %</b>
Innskudd fra kunder	80 872	73 081	73 158
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	131 001	124 498	127 122
<b>Innskuddsdekning inklusive formidlingslån</b>	<b>61,7 %</b>	<b>58,7 %</b>	<b>57,5 %</b>
Innskudd fra kunder	80 872	73 081	73 158
Utlån til kunder	92 694	87 188	88 977
<b>Innskuddsdekning</b>	<b>87,2 %</b>	<b>83,8 %</b>	<b>82,2 %</b>

Alternative resultatmål konsern (forts.)	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	131 001	124 498	127 122
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	124 498	117 579	121 733
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	6 503	6 919	5 389
<b>Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent</b>	<b>5,2 %</b>	<b>5,9 %</b>	<b>4,4 %</b>
Brutto utlån til kunder	92 694	87 188	88 977
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	87 188	83 355	85 692
Vekst i utlån til kunder i kroner	5 506	3 833	3 285
<b>Vekst i utlån til kunder i prosent</b>	<b>6,3 %</b>	<b>4,6 %</b>	<b>3,8 %</b>
Formidlingslån	38 307	37 310	38 145
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	131 001	124 498	127 122
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån</b>	<b>29,2 %</b>	<b>30,0 %</b>	<b>30,0 %</b>
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	37 900	36 897	37 735
Brutto utlån til personmarked	91 168	87 417	88 712
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked</b>	<b>41,6 %</b>	<b>42,2 %</b>	<b>42,5 %</b>
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	407	414	410
Brutto utlån bedriftsmarked	41 494	38 768	39 943
<b>Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked</b>	<b>1,0 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,0 %</b>
Innskudd fra kunder	80 872	73 081	73 158
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	73 081	67 726	68 030
Vekst i innskudd i kroner	7 791	5 355	5 128
<b>Innskuddsvekst siste 12 mnd</b>	<b>10,7 %</b>	<b>7,9 %</b>	<b>7,5 %</b>
Tap på utlån i perioden	- 76	201	332
Tap på utlån annualisert	- 152	402	332
Brutto utlån inklusive formidlingslån	132 662	126 184	128 656
<b>Tap på utlån i forhold til brutto utlån</b>	<b>-0,1 %</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,3 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	521	464	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 192	- 166	- 167
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	329	298	206
Brutto utlån inklusive formidlingslån	132 662	126 184	128 656
<b>Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,2 %</b>
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	521	464	373
Tapsavsetninger trinn 3	- 192	- 166	- 167
<b>Tapsavsetningsgrad</b>	<b>36,9 %</b>	<b>35,8 %</b>	<b>44,8 %</b>

## Erklæring fra styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt årsrapport og konsolidert årsregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 30. juni 2021.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 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 nærståendes vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 11.08.21

**Styret i SpareBank 1 Nord-Norge**