



SpareBank
NORD-NORGE



Kvartalsrapport

Regnskap 1. kvartal 2022

www.snn.no

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Kvartalsrapport.....	2
Resultatregnskap.....	13
Balanse.....	14
Endringer i egenkapitalen.....	15
Kontantstrømanalyse.....	16
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	17
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	18
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.....	19
3 – Endring i konsernstruktur.....	21
4 – Segmentinformasjon.....	22
5 – Kapitaldekning.....	23
6 – Renteinntekter.....	25
7 – Provisjons- og andre driftsinntekter.....	26
8 – Netto inntekter fra finansielle investeringer.....	27
9 – Driftskostnader.....	28
10 – Leieavtaler.....	29
11 – Tapskostnader.....	30
12 – Utlån.....	31
13 – Tapsavsetninger.....	35
14 – Datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter...	36
15 – Andre eiendeler.....	37
16 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	38
17 – Likviditetsrisiko.....	39
18 – Finansielle derivater.....	40
19 – Innskudd.....	41
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	42
21 – Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital.....	43
22 – Annen gjeld.....	44
23 – Egenkapital.....	45
24 – Hendelser etter balansedagen.....	48

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	1.KV.22	%	1.KV.21	%	31.12.21	%
Netto renteinntekter	541	1,80 %	473	1,60 %	2 014	1,67 %
Netto provisjons- og andre inntekter	311	1,04 %	350	1,19 %	1 499	1,25 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	76	0,25 %	109	0,37 %	794	0,66 %
Sum inntekter	928	3,09 %	932	3,16 %	4 307	3,58 %
Sum kostnader	396	1,32 %	388	1,31 %	1 748	1,45 %
Resultat før tap	532	1,77 %	544	1,84 %	2 559	2,13 %
Tap	- 32	-0,11 %	- 53	-0,18 %	- 235	-0,20 %
Resultat før skatt	564	1,88 %	597	2,02 %	2 794	2,32 %
Skatt	110	0,37 %	124	0,42 %	499	0,41 %
Resultat etter skatt	454	1,49 %	473	1,59 %	2 295	1,90 %
Renter fondsobligasjon	10		7		29	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	444		466		2 266	
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1	11,6 %	13,0 %		15,1 %	
Rentemargin	2	1,80 %	1,60 %		1,67 %	
Kostnadsprosent	3	42,7 %	41,6 %		40,6 %	
Balansetall og likviditet						
Sum eiendeler		120 773		118 785		119 180
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	119 977		118 042		120 264
Brutto utlån	5	93 323		92 859		92 717
Brutto utlån inkl. formidlingslån	5	128 063		129 794		127 105
Innskudd	6	79 679		76 261		77 241
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		135		138		142
Soliditet						
Ren kjernekapitaldekning		18,8 %		17,3 %		18,7 %
Kjernekapitaldekning		20,4 %		18,7 %		20,0 %
Kapitaldekning		21,9 %		20,6 %		21,6 %
Ren kjernekapital		13 464		12 206		13 097
Kjernekapital		14 618		13 178		14 001
Netto ansvarlig kapital		15 725		14 508		15 109
Beregningsgrunnlag		71 703		70 359		70 059
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)		8,5 %		7,7 %		8,3 %
Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)						
Børskurs (NOK)		107,00		81,60		112,60
Antall utstedte bevis (i mill.)		100,40		100,40		100,40
Bokført egenkapital per EKB (NOK)		68,52		66,74		73,30
Resultat per EKB (NOK)		2,02		2,14		10,41
Pris / Resultat per EKB annualisert (NOK)		13,26		9,54		10,82
Pris / Bok per EKB (NOK)		1,56		1,22		1,54
Lokalisering og bemanning						
Antall kontorer		15		19		15
Antall årsverk		831		877		831

- 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.
- Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter.
- Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01.
- Brutto utlån består av brutto utlån kunder og brutto utlån finansinstitusjoner.
- Innskudd består av innskudd kunder og innskudd finansinstitusjoner.

Kvartalsrapport SNN – 1. kvartal 2022

Resultater og sentrale nøkkeltall

NOK mill	1.KV.22	1.KV.21	Endring
Resultat etter skatt	454	473	- 19
Resultat per egenkapitalbevis	2,02	2,14	-0,12
Egenkapitalavkastning	11,6 %	13,0 %	-1,4 %
Kostnadsprosent	42,67 %	41,63 %	1,0 %
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	17,3 %	1,4 %
Vekst utlån PM	3,1 %	1,3 %	1,8 %
Vekst utlån BM	1,2 %	11,3 %	-10,1 %
Vekst sum utlån	2,5 %	4,3 %	-1,8 %
Vekst innskudd PM	7,5 %	7,1 %	0,4 %
Vekst innskudd BM	18,9 %	22,3 %	-3,4 %
Vekst sum innskudd	12,8 %	14,0 %	-1,2 %
Resultat fra eierinteresser	11	71	- 60
Resultat fra øvrige finansielle eiendeler	65	38	27
Tap på utlån	-32	-53	21

Viktige hendelser i kvartalet

Første kvartal 2022 ble et kontrastenes kvartal. Ved årsskiftet var pandemiltakene svært strenge, men allerede medio februar ble tiltakene opphevet, og ved utgangen av mars er pandemien i stor grad over i Norge. SpareBank 1 Nord-Norge hadde, som resten av verden, store forventinger til et kraftig økonomisk oppsving etter 2 år med unntaktstilstand. Det har vi i grunnen fått, men ut av intet dukket det opp en forferdelig krig som påvirker oss, ikke bare følelsesmessig, men også økonomisk med kraftig stigende inflasjon og potensielt negative effekter av strenge sanksjoner og andre konsekvenser av krigen.

I finansbransjen merket vi konsekvensene umiddelbart med økte kredittspreader, og dermed stigende fundingkost og usikkerhet i finansmarkedene. Dette har igjen påvirket avkastningen på verdipapirer og resultatbidragene fra tilknyttede selskaper i SpareBank 1-alliansen. På toppen av dette har vinteren 2022 vært preget av høye energipriser og stigende råvarepriser, noe som ytterligere forsterkes av krigen som pågår.

SpareBank 1 Nord-Norge er lite direkte påvirket av de geopolitiske hendelsene, men i den grad dette påvirker nasjonen og landsdelen, noe vi må forvente om krigen blir langvarig, så vil det på sikt også påvirke banken.

I første kvartal er det imidlertid god underliggende bankdrift med kostnadskontroll, økt rentenetto, og fortsatt lave tap. Lave underliggende tap forklares med konsernets systematiske arbeid de siste årene med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen, samt tett oppfølging av utlånsporteføljen gjennom covid-19 pandemien. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån, samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av pandemi og krig.

Banken har i løpet av 2020 og 2021 bistått våre kunder med likviditet og finansiering for å komme gjennom en vanskelig periode. Vi ser at mange av de bedriftene som hadde utfordringer i fjor nå er i en mye bedre situasjon. Reiseliv og transport har hatt de største utfordringene, men her ser vi en markert forbedring. Sjømat har gått godt under hele pandemien og det er fortsatt høye priser og gode utsikter. Dersom krigen blir langvarig og usikkerheten rundt leveranser og prising av råvarer og energi vedvarer, vil det kunne gi økt usikkerhet rundt bygg og anlegg, samt påvirke prisutviklingen i boligmarkedet. Derfor er dette bransjer vi vier ekstra oppmerksomhet og har en tett oppfølging av.

SpareBank 1 Nord-Norge har en solid kundeportefølje, en sterk markedsposisjon, konkurransedyktige betingelser, og har tatt nødvendige kostnadsgrep de siste årene. Vi er derfor godt posisjonert for å være en solid bank for Nord-Norge også i 2022.

Makroøkonomisk utvikling

Global økonomi – inflasjonsspøkelset truer

Krigen i Ukraina fører med seg ødeleggelser, store menneskelige lidelser, og et nytt sjokk på tilbudssiden til den globale økonomien. Dette skjer etter at alle land har håndtert den største pandemien i moderne tid, en pandemi som fortsatt preger økonomien. Eksempelvis ved at Kina igjen har stengt ned byer på grunn av smitte, og dermed lammer eksporten av en rekke produkter.

Kombinasjonen av krig og pandemi har ført til en drastisk økning i råvare- og energipriser, som direkte fører til en økt inflasjon. Dette skjer på et tidspunkt der inflasjonen allerede var høy og stigende i mange økonomier, og gir sentralbankene store utfordringer inneværende år.

Forventningene til de store sentralbankene er en kraftig økning i styringsrentene og de første har allerede startet hevingene. Etter at FED og sentralbanksjef Powell over lang tid har vurdert inflasjonen til å være av midlertidig karakter og forbigående, har de nå endret oppfatning og innsett at de må gjøre store tiltak.

Norsk økonomi – den positive utviklingen fortsetter

I Nord-Norge har arbeidsledigheten holdt seg lav, og ved utgangen av kvartalet var den på 1,6 %, mens landsgjennomsnittet endte på 2,0 %. Dette er en trend som har vedvart over tid, og ikke siden 2014 har ledigheten i Nord-Norge vært over det som har vært snittet på landsbasis.

Som i resten av verden traff pandemien norsk og nordnorsk økonomi. Det har vært litt ulik effekt på ulike bransjer, og en av bransjene som ble hardest rammet var reiseliv og transport. I løpet av 2021 begynte imidlertid turistene, både nasjonale og internasjonale, å vende tilbake. Statistikk over flypassasjerer, restaurantbesøk og overnattinger viser at denne positive trenden fortsatte inn i første kvartal i år. Antall flypassasjerer i landsdelen var opp med 99 % i årets to første måneder målt mot samme periode i fjor.

Rentene i Norge følger utviklingen fra utlandet og 3mNibor som ved årsskiftet var 0,95 %, har gjennom kvartalet steget til 1,32 %. Lange renter har fulgt samme utvikling, og 10 års swaprenter har steget til 2,7 % fra 1,9 % ved utgangen av 2021.

Råvareprisene har økt kraftig i starten av året, og dette treffer norsk økonomi særlig gjennom prisutviklingen på olje og sjømat. Fiskeri og havbruk er spesielt viktig for landsdelen, og verdien av eksporten i årets første måneder er opp med 38 % målt mot samme periode i fjor. En viktig bidragsyter i denne sammenhengen er lakseprisen som steg til over 70 kr/kg i januar og har holdt seg høy i hele kvartalet.

Hydrogenproduksjon er en bransje som har fått mye oppmerksomhet i den senere tid. Kunnskapsbanken KBNN.no har nylig gjort en analyse som viser at hele 18 av 50 hydrogenprosjekter i Norge er planlagt i Nord-Norge. Disse er spredt over hele landsdelen, fra Mosjøen i sør til Hammerfest i nord. Dette er etableringer som ikke bare vil føre til store investeringer, men også bidra med et betydelig antall arbeidsplasser og ringvirkninger hvis prosjektene realiseres. I de to konkrete tilfellene som analysen trekker frem er estimatene 75 nye arbeidsplasser ved Barents Blue i Hammerfest, og inntil 500 nye arbeidsplasser ved fabrikk for brenselcelleproduksjon i Narvik som planlegges av TECO 2030.

Bærekraft

Bærekraft er ett av de styrende prinsipper i konsernets forretningsstrategi, og klimarisiko er en del av konsernets risikostrategi, med kvartalsvis rapportering til styret.

SpareBank 1 Nord-Norges grønne rammeverk tar utgangspunkt i viktige sektorer for landsdelen og for SpareBank 1 Nord-Norge, og kobler våre utlån mot potensiell grønn funding i kapitalmarkedet. Dette rammeverket skal styrke konsernets arbeid med klimarisiko og tilrettelegge for nye reguleringer og krav, samt bidra til å hjelpe nordnorsk næringsliv med en omstilling mot det grønne skiftet. I tillegg har SpareBank 1-alliansen et grønt finansrammeverk som kobler våre grønne eiendeler (grønt produktrammeverk) til grønn finansiering.

SpareBank 1 Nord-Norges "grønne" portefølje:

NOK mill	31.03.22	31.12.21
Grønne boliger	6 793	6 438
Grønne næringsbygg	1 419	1 071
Fornybar energi	1 324	1 300
Ren transport	321	300
Bærekraftig forvaltning av levende natursressurser og arealbruk	3 654	3 707
Totalt	13 511	12 816

SpareBank 1 Nord-Norge har signert på UNEP Fis (United Nations Environment Programme Finance Initiative) Principles for Responsible Banking og UN Global Compact, og rapporterer årlig om sitt bærekraftarbeid basert på GRI-standard. Se for øvrig eget område om bærekraft på bankens hjemmeside.

Resultatutvikling

NOK mill	1.KV.22	1.KV.21	Endring
Sum inntekter	928	932	- 4
Sum kostnader	396	388	8
Tap	-32	- 53	21
Skatt	110	124	-14
Resultat	454	473	-19

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt på 454 mill. kroner (473 mill. kroner) i 1Q22. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 11,6 % (13,0 %). Bakgrunn for reduksjonen fra i fjor er først og fremst resultatsvekkelse i tilknyttede allianseselskaper, lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt og høy egenkapitalandel. Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern.

Netto renteinntekter

Norges Bank satte 25.03.22 opp styringsrenten fra 0,50 % til 0,75 %.

SpareBank 1 Nord-Norge har fulgt utviklingen til styringsrenten, og varslet økning i utlåns- og innskuddsrentene med inntil 0,25 prosentpoeng fra 28.03.22 på nye lån, og fra 06.05.22 på eksisterende utlånsportefølje og enkelte innskuddsprodukter.

Netto renteinntekter i 1Q22 er 68 mill. kroner høyere enn i 1Q21. Selv om fundingkostnaden har steget jevnt gjennom de to siste kvartalene, har konsernet klart å holde netto rentemargin på samme nivå, noe som i all hovedsak skyldes forbedret innskuddsmargin.

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,80 % (1,60 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde i 1Q22 72 mill. kroner (99 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter. Økende fundingkost påvirker provisjonsinntektene og er i hovedsak grunnen til nedgangen i disse inntektene.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i 1Q22 er 39 mill. kroner lavere enn 1Q21. Som nevnt ovenfor påvirker økt fundingkost provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt, som er 26 mill. kroner lavere i 1Q22 enn 1Q21.

Viser til note 7 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifikasjon av netto provisjons- og andre inntekter.

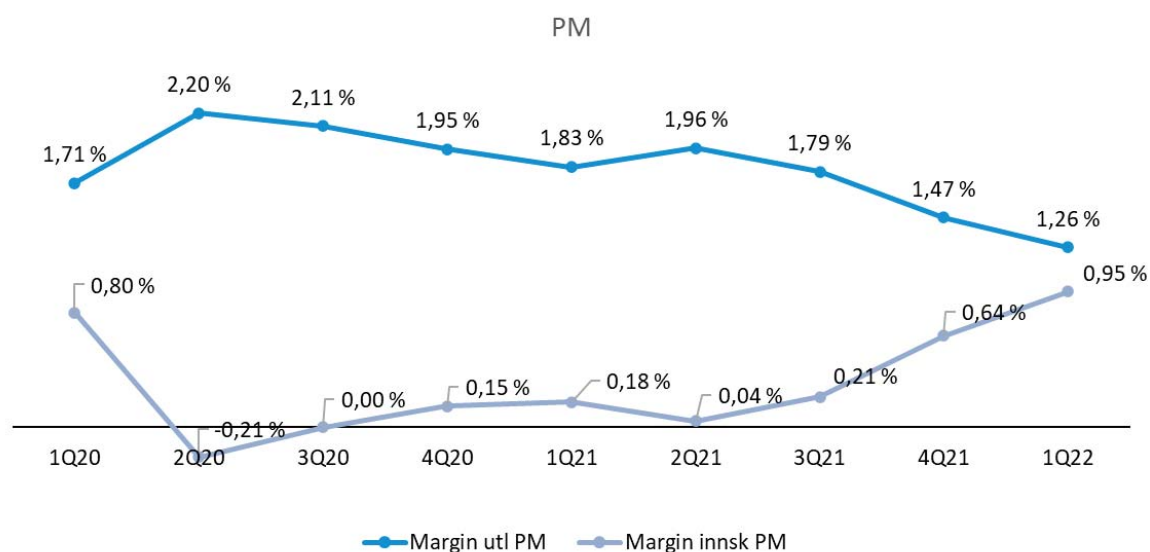
Utvikling i markedsdivisjoner

Privatmarked (PM)

Netto renteinntekter i 1Q22 er på 240 mill. kroner, mot 200 mill. kroner i 1Q21. Netto provisjons- og andre inntekter er 168 mill. kroner, mot 185 mill. kroner i samme periode i fjor. Lavere netto provisjonsinntekter skyldes i hovedsak reduserte provisjonsinntekter fra

SpareBank 1 Boligkreditt, som igjen skyldes dyrere funding siden NIBOR renten har steget raskere enn styringsrenten.

Marginutvikling PM målt mot snitt 3 mndr. NIBOR;



Utlånsmarginen til PM har falt ytterligere gjennom 1Q22 med 0,21 prosentpoeng på grunn av stigende NIBOR. Det er fortsatt betydelig pris konkurranse på godt sikrede boliglån, som har gjort det krevende å opprettholde utlånsmarginen over tid.

Det ble varslet justeringer av kunderenter på utlån ved slutten av kvartalet.

Det har de siste årene vist seg at første kvartal er et utfordrende kvartal å realisere vesentlig vekst på utlån i PM. Utlånsvekst 1Q22 isolert er på 0,8 %. Annualisert gir dette en årlig vekst på 3,1 % mot 1,3 % i fjor. Faktisk vekst siste 12 måneder er på -3,8 % (2,7 %), men er påvirket av solgt utlånsportefølje til Sp 1 Helgeland høsten 2021. Korrigert for salget av portefølje på Helgeland er underliggende 12 måneders utlånsvekst for PM på 6,8 %. Totalt brutto utlånsvolum per 31.03.22 er på 45.700 mill. kroner (43.304 mill. kroner).

Økt NIBOR rente utover i 2021, og videre i 1Q22, har hatt en positiv effekt på innskuddsmarginen. Innskuddsmarginen er nå nesten tilbake på samme nivå som før covid-19 pandemien i 2020, og vi forventer en fortsatt positiv utvikling i 2022, litt avhengig av utviklingen i NIBOR renten.

Vekst på innskudd PM i 1Q22 annualisert er på 7,5 % mot 7,1 % i 1Q21. Faktisk PM innskuddsvekst siste 12 måneder er på 1,4 % (9,0 %). Korrigert for salget av portefølje på Helgeland er underliggende 12 måneders innskuddsvekst på PM på 8,6 %.

Samlede driftskostnader i divisjonen i 1Q22 er 173 mill. kroner (182 mill. kroner).

Utviklingen i kostnader er kommentert nærmere i avsnittet driftskostnader.

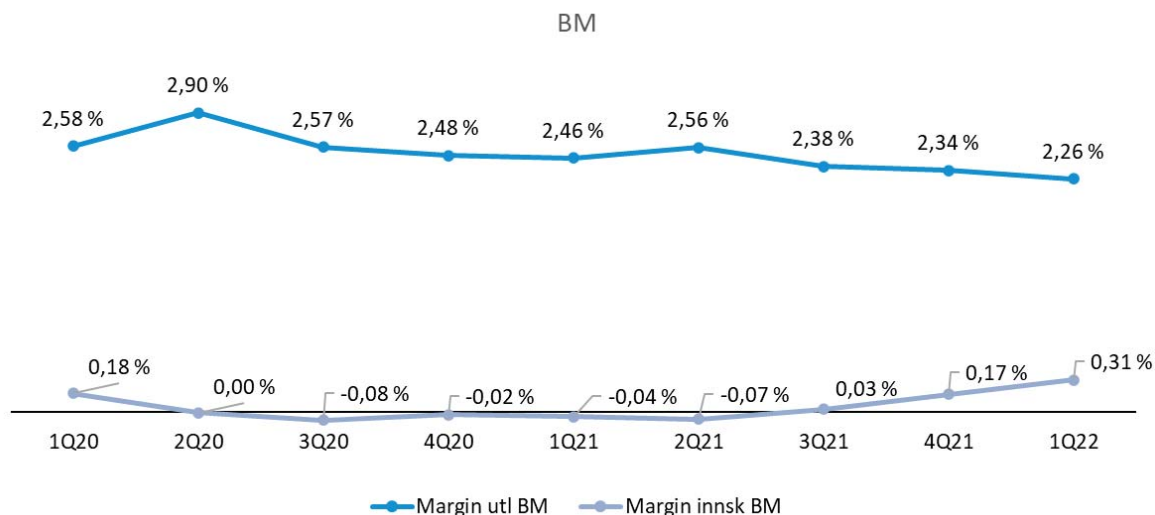
Per utgangen av 1Q22 er det tilknyttet 209 årsverk i morbank til PM divisjonen, 36 færre enn 245 årsverk per 1Q21.

Bokførte tap i PM i 1Q22 er på -1 mill. kroner mot 4 mill. kroner i 1Q21.

Bedriftsmarked (BM)

Netto renteinntekter for 1Q22 er på 227 mill. kroner mot 185 mill. kroner i 1Q21. Netto provisjons- og andre inntekter er 34 mill. kroner, 4 mill. kroner høyere enn i 1Q21.

Marginutvikling BM målt mot snitt 3 mnd NIBOR;



Utlånsmargin BM målt mot snitt 3 mnd. NIBOR har falt med 0,08 prosentpoeng i 1Q22 (0,02 prosentpoeng). Margin på BM er i stor grad direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling siden 76 % av låneporteføljen er NIBOR tilknyttet.

Utlånsvekst i 1Q22 er på 0,3 %, som gir en annualisert årlig vekst på 1,2 %, mot 11,3 % i fjor. Faktisk vekst siste 12 måneder er på 3,7 % (9,5 %), men påvirket av solgt kundeportefølje til Sp 1 Helgeland i 4Q21. Korrigert for salget av portefølje på Helgeland er underliggende 12 måneders utlånsvekst på BM på 7,1 %. Samlet brutto utlånsvolum per 1Q22 er 35.183 mill. kroner (32.041 mill. kroner).

Innskuddsmargin BM målt mot 3 mnd. NIBOR er i 1Q22 0,31 prosentpoeng mot -0,04 prosentpoeng (negativ) i 1Q21. Bakgrunnen for at marginen ikke er like mye opp som på PM, er at 60 % av innskuddene har NIBOR tilknytning.

Vekst på BM innskudd i 1Q22 annualisert er på 18,9 % (22,3 %). Faktisk innskuddsvekst siste 12 måneder er på 6,7 % inkl. offentlig marked (5,2 %). Korrigert for salget av kundeporteføljen til Sp 1 Helgeland i 4Q21 er underliggende 12 måneders innskuddsvekst for BM på 10,0 %.

Samlede driftskostnader i divisjonen i 1Q22 er på 97 mill. kroner, det samme som i 1Q21.

Per utgangen av 1Q22 var det tilknyttet 91 årsverk i morbanken til BM divisjonen, 6 færre enn 97 årsverk ved utgangen av 1Q21.

Bokførte tap BM i 1Q22 er på -31 mill. kroner (inntekt) mot 17 mill. kroner i 1Q21, og skyldes i all hovedsak tilbakeføring av tidligere perioders ECL tapsavsetninger grunnet forbedring av risiko i porteføljen.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Oversikt over kvartalets samlede inntekter fra finansielle investeringer finnes i kvartalsregnskapets note 8. I tillegg er resultater fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter spesifisert i note 14.

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Resultatandeler fra TS (tilknyttede selskaper) og FKV (Fellekontrollert virksomhet) er på 11 mill. kroner i 1Q22 mot 71 mill. kroner i 1Q21. De vesentligste TS er kommentert under.

SpareBank 1 Gruppen

Resultatet i 1Q22 er 413 mill. kroner svakere enn i 1Q21. Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringsselskapene. I tillegg har skadeprosenten økt betydelig i skadeselskapet Fremtind som følge av naturskader i vinter og en stor brann i Drammen. Dette har hatt en vesentlig negativ effekt på resultatet.

SpareBank 1 Boligkreditt

Resultatet for 1Q22 er preget av økt rentenivå/fundingskostnad, samt uro i verdipapirmarkedet. Som et non profit foretak gir dette et lite underskudd i 1Q22 og et resultat som er 39 mill. kroner svakere enn for tilsvarende periode i fjor.

SpareBank 1 Mobilitet

Selskapet eier 47,16 % av Fleks AS, og innarbeider resultatandel fra dette selskapet etter egenkapitalmetoden. Underskudd i Fleks AS utgjør i all hovedsak også underskuddet i Sp 1 Mobilitet i 1Q22.

SpareBank 1 Forvaltning

Konsernet ble etablert i 2021, og består av selskapene Sp 1 VPS, Odin Forvaltning, Sp 1 Kapitalforvaltning og SR Forvaltning. Samlet resultat i 1Q22 ligger på samme nivå som tilsvarende periode i fjor. Det er spesielt Odin som bidrar med en betydelig andel av konsernets resultat.

SpareBank 1 Betaling

Selskapet er eier av Vipps AS, og innarbeider resultatet fra dette selskapet etter egenkapitalmetoden. Underskuddet i Sp1 Betaling i 1Q22 skyldes i all hovedsak underskudd i Vipps AS, som er om lag 20 mill. kroner større enn underskuddet på tilsvarende periode i 2021.

Datterselskaper

Konsernets datterselskaper har et samlet resultat på 55 mill. kroner i 1Q22 som er fullt ut konsolidert inn i konsernets regnskap, mot 62 mill. kroner i 1Q21.

Nedgangen skyldes i hovedsak et svakere resultat i EiendomsMegler 1 med 9 mill. kroner, som følge av at antall solgte boligenheter hittil i år er betydelig færre enn på samme periode i fjor. Dette skyldes bl.a. flaskehalsen på takstmannsiden i første kvartal, grunnet nye lovkrav om tilstandsrapport.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.22 utgjør 1.625 mill. kroner mot 1.519 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes kjøp av en 20 % eierandel i SpareBank 1 Helgeland høsten 21. Aksjeporteføljen har hatt positiv verdiendring på 95 mill. kroner i 1Q22 (10 mill. kroner) som i stor grad skyldes økning i verdien på beholdning av aksjer i SpareBank 1 Markets med 64 mill. kroner, SpareBank 1 Helgeland med 11 mill. kroner, BN Bank ASA med 14 mill. kroner, samt verdiøkning i aksjeporteføljen til SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje med 6 mill. kroner.

I tillegg er det mottatt 11 mill. kroner i aksjeutbytter på øvrig aksjeportefølje i 1Q21 (14 mill. kroner).

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.22 utgjør 19.687 mill. kroner, mot 19.150 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer i 1Q22 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert tap på -33 mill. kroner (+19 mill. kroner), bestående av – 30 mill. kroner i negativ verdiendring på porteføljen (spreadutgang), og - 3 mill. kroner i negativ effekt på kupongrenter.

I tillegg 6 mill. kroner i positiv verdiendring på valutaposter i perioden (-8 mill. kroner)

Oversikt over konsernets derivater per 31.03.22 kan sees i note 18 i kvartalsregnskapet.

Driftskostnader

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

Konsernets driftskostnader i 1Q22 er 396 mill. kroner, 8 mill. kroner høyere enn 1Q21 (388 mill. kroner). Morbankens kostnader i 1Q22 er om lag på samme nivå som tilsvarende periode i fjor.

Kostnadsøkningen på konsern skyldes i hovedsak IT- og administrasjonskostnader, mens personalkostnadene har gått ned med 9 mill. kroner.

Antall årsverk i konsernet var 831 ved utgangen av 1Q22, mot 877 i 1Q21.

I note 9 til kvartalsregnskapet er kostnadene spesifisert etter hovedgrupper sammenlignet med tidligere perioder.

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån i 1Q22 utgjør -32 mill. kroner i inntekt (-53 mill. kroner), som fordeler seg med - 1 mill. kroner (4 mill. kroner) fra personmarkedet, og -61 mill. kroner (-57 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet. Inntektsføringen skyldes tilbakeføring av tidligere tapsavsetninger som følge av positiv risikoutvikling i utlånsporteføljen, i all hovedsak som en konsekvens av at risikoen grunnet covid-19 pandemien er betydelig redusert.

Sum tapsavsetninger på utlån per 31.03.22 utgjør 652 mill. kroner, som er 40 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,72 % av konsernets samlede brutto utlån, og 0,51 % av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån. Tilsvarende forholdstall per 31.12.21 var 0,75 % og 0,64 %.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.03.22 utgjør 465 mill. kroner, 27 mill. kroner lavere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal (585 mill. kroner).

Tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.03.22 er 186 mill. kroner. Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 34 % av misligholdte og tapsutsatte engasjement, mot 37 % ved utgangen av forrige kvartal. Avsetningene i 1Q21 er 14 mill. kroner lavere enn ved utgangen av forrige kvartal. Endringen er i morbank.

Det vises til notene 2 og 13 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger i 1Q22 er beskrevet. I tillegg vises det til note 13 i årsrapporten for 2021.

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

Utlån

Per 1Q22 er utlån på til sammen 35,4 mrd. kroner (38 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,3 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse formidlede lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel formidlingslånene.

Det er fortsatt sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. For 2022 som helhet legger vi til grunn en forventning om 4-6 % utlånsvekst på PM og 6-9 % utlånsvekst på BM. I vekstmålene er solgt kundeportefølje til Sp 1 Helgeland i 4Q21 holdt utenfor. Usikkerhet rundt utlånsvekst har imidlertid økt som en konsekvens av krigen i Ukraina med tilhørende usikkerhet rundt råvarepriser -og leveranser samt økte inflasjonsforventninger.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 70 % av de totale utlånene per 1Q22 (69 %).

Konsernets utlån spesifiseres i note 12 i kvartalsregnskapet.

Likviditet

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

Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 1Q22 var 87 %, mot 84 % i 1Q21. 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 1Q22 er 135 % (138 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 1Q22 er 117 % (119 %).

Det vises for øvrig til note 17 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

SNN Rating	31.03.22	Moody's
Senior preferred rating		Aa3
Senior non-preferred rating		A2

Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge er underlagt regulatoriske kapitalkrav i henhold til CRR/CRDIV.

De mest sentrale endringene på området i 1Q22 kan oppsummeres med:

- Norges Bank besluttet i mars at motsyklisk kapitalbuffer øker med 50 basispunkter, til 2,5 %, med virkning fra 31.03.23.
- Finansdepartementet varslet i mars at «Bankpakken» (CRR2/CRD5/BRRD2) trer i kraft 01.06.22. Dette medfører blant annet en utvidet «SMB-rabatt» og ny metode for beregning av motpartsrisiko.

For nærmere beskrivelse av området vises det til konsernets årsrapport.

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

	31.03.22	31.12.21	Endring
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	18,7 %	0,1 %
Kjernekapitaldekning	20,4 %	20,0 %	0,4 %
Kapitaldekning	21,9 %	21,6 %	0,4 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,5 %	8,3 %	0,2 %

Konsernets rene kjernekapital (inkl. 50 %-andel av resultat) er økt med 367 mill. kroner, eller 3 % fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak resultat i 1Q22.

Totalt beregningsgrunnlag (RWA) har gått opp med 1.644 mill. kroner i 1Q22. Dette består i hovedsak av økt kredittrisiko på 1.515 mill. kroner, gjeldsrisiko på 25 mill. kroner, operasjonell risiko på 7 mill. kroner og økt CVA tillegg på 97 mill. kroner.

Beregningen av kapitaldekning fremkommer i kvartalsregnskapets note 5.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Utviklingen i nordnorsk økonomi har vært god, og har over et tiår i snitt vært bedre enn snittet av landet for øvrig. Også underveis i pandemien har nordnorsk økonomi vist seg som robust. Grunnet pågående krig ser vi at råvareprisene holder seg høye, noe som isolert sett er en fordel for Nord-Norge.

Valutakurs er en viktig faktor for en eksportorientert nordnorsk økonomi, og dersom den norske krona styrker seg vesentlig grunnet høy oljepris, er det isolert sett negativt for landsdelen. Foreløpig har imidlertid kronekursen ikke fulgt oljeprisen, og så lenge det er krig og stor usikkerhet, er det ikke nødvendigvis like stor sammenheng mellom oljepris og valutakurs som vi har sett historisk.

Den største usikkerheten på kort og mellomlang sikt er igangsetting av nye bolig- og byggeprosjekter. Grunnet stor prisstigning og økt usikkerhet mht leveranser av råvarer, ser konsernet at flere prosjekter både i privat og offentlig regi legges på is. Isolert sett kan dette bidra til et lavere tilbud av nye boliger, som igjen kan drive boligprisene ytterligere oppover, samtidig som mindre aktivitet i bygg og anlegg sammen med økt rente vil ha en kontraktiv økonomisk effekt.

I første kvartal ser vi imidlertid lite til dette, og hastigheten inn i andre kvartal er således god. For banken isolert sett er renteøkningene gunstig for inntjeningen ettersom vi har mulighet til å hente inn den innskuddsmarginen vi tapte i 2020.

SpareBank 1 Nord-Norge er således godt posisjonert, og vi vil gjennom økt kundefokus styrke vår markedsposisjon og ta ytterligere vekst i 2022.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 05.05.22

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

1.KV.21	1.KV.22		Note	1.KV.22	1.KV.21
548	668	Renteinntekter	6	739	616
144	201	Rentekostnader	6	198	143
404	467	Netto renteinntekter		541	473
242	216	Provisjonsinntekter	7	261	299
16	12	Provisjonskostnader	7	17	21
11	3	Andre driftsinntekter	7	67	72
237	207	Netto provisjons- og andre inntekter		311	350
14	1	Utbytte	8	1	14
234	298	Inntekter av eierinteresser	8,14	11	71
24	58	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	8	64	24
272	357	Netto inntekter på finansielle investeringer		76	109
913	1 031	Sum inntekter		928	932
144	134	Personalkostnader	9	207	216
91	108	Administrasjonskostnader	9	120	103
21	17	Avskrivninger	9,10	24	29
23	21	Andre driftskostnader	9	45	40
279	280	Sum kostnader		396	388
634	751	Resultat før tap		532	544
- 43	- 32	Tap	11	- 32	- 53
677	783	Resultat før skatt		564	597
105	98	Skatt		110	124
572	685	Resultat etter skatt		454	473
		Delårsresultat tilordnes:			
		Kontrollerende interesses andel		447	470
		Ikke-kontrollerende interesses andel		7	3
		Resultat per egenkapitalbevis			
2,61	3,13	Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		2,02	2,14

Utvidet resultatregnskap

1.KV.21	1.KV.22		1.KV.22	1.KV.21
572	685	Resultat etter skatt	454	473
		<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>		
0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	1	0
0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0
0	0	Skatt	0	0
0	0	Sum	1	0
		<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>		
-15	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	-15
0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	58	-22
0	0	Skatt	0	0
-15	0	Sum	58	-37
557	685	Periodens totalresultat	513	436
2,54	3,13	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	2,32	1,98

Balanse

Morbank

(Beløp i mill kroner)

31.12.21 31.03.22

Konsern

Noter

31.03.22

31.12.21

	31.12.21	31.03.22		Noter	31.03.22	31.12.21
Eiendeler						
	399	685	Kontanter og fordringer på sentralbanker		685	399
	89 049	89 438	Utlån	12,13,16	91 171	90 708
	1 504	1 604	Aksjer	16	1 625	1 519
	19 150	19 687	Sertifikater og obligasjoner	16	19 687	19 150
	1 089	1 247	Finansielle derivater	16,18	1 247	1 089
	4 720	4 716	Investering i DS, TS og FKV	14	4 900	4 837
	460	463	Driftsmidler	10	860	859
	306	599	Andre eiendeler	15	598	619
	116 677	118 439	Sum eiendeler		120 773	119 180
Gjeld						
	77 331	79 768	Innskudd	19	79 679	77 241
	17 527	15 426	Gjeld utstedelse av verdipapirer	20	15 426	17 527
	602	1 044	Finansielle derivater	16,18	1 044	602
	1 916	3 541	Annen gjeld	22	4 244	2 597
	4 560	4 522	Ansvarlig lånekapital og etterstilt gjeld	21	4 522	4 560
	101 936	104 301	Sum gjeld		104 915	102 527
Egenkapital						
	2 650	2 650	Eierandelskapital og overkursfond	23	2 650	2 650
	780	1 019	Fondsobligasjoner	23	1 019	780
	3 824	3 433	Utjevningsfond	23	4 156	4 619
	7 487	7 036	Grunnfondskapital	23	7 872	8 407
			Ikke-kontrollerende eierinteresser	23	161	197
	14 741	14 138	Sum egenkapital		15 858	16 653
	116 677	118 439	Sum gjeld og egenkapital		120 773	119 180

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandelskapital og overkursfond	Utjevnings fond	Grunnfonds kapital	Fonds obligasjoner	Sum kontrollerende interesser	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Konsern							
Egenkapital per 01.01.21	2 650	3 955	7 637	780	15 022		15 022
Totalresultat for perioden							
Periodens resultat		1 058	1 225		2 283	12	2 295
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		10	12		22		22
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		- 7	- 8		- 15		- 15
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		- 47	- 54		- 101		- 101
Skatt på utvidede resultatposter		12	14		26		26
Sum utvidede resultatposter		- 32	- 36		- 68		- 68
Totalresultat for perioden		1 027	1 188		2 215	12	2 227
Transaksjoner med eierne							
Endring kontrollerende interesser		47	55		102	185	287
Utbetalt utbytte		- 392			- 392		- 392
Andre føringer mot EK		- 4	- 5		- 9		- 9
Årets renter hybridkapital		- 13	- 16		- 29		- 29
Vedtatt samfunnsutbytte			- 453		- 453		- 453
Sum transaksjoner med eierne		- 362	- 419		- 781	185	- 596
Egenkapital 31.12.2021	2 650	4 619	8 407	780	16 456	197	16 653
Egenkapital per 01.01.22	2 650	4 619	8 407	780	16 456	197	16 653
Totalresultat for perioden							
Periodens resultat		207	240		447	7	454
<i>Utvidede resultatposter:</i>							
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet		27	32		59		59
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger							
Skatt på utvidede resultatposter							
Sum utvidede resultatposter		27	32		59		59
Totalresultat for perioden		235	271		506	7	513
Transaksjoner med eierne							
Endring kontrollerende interesser		5	8		13	- 13	
Ny fondsobligasjon				239	239		239
Utbetalt utbytte		- 703			- 703	- 30	- 733
Andre føringer mot EK		4	5		9		9
Årets renter hybridkapital		- 5	- 5		- 10		- 10
Vedtatt samfunnsutbytte			- 813		- 813		- 813
Sum transaksjoner med eierne		- 698	- 806	239	- 1 265	- 43	- 1 308
Egenkapital 31.03.22	2 650	4 156	7 872	1 019	15 697	161	15 858

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
31.12.21	31.03.22		31.03.22	31.12.21
2 593	783	Resultat før skatt	564	2 794
78	17	+ Ordinære avskrivninger	24	104
4	0	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	0	4
- 70	- 32	+ Tap på utlån, garantier m.v.	- 32	- 235
395	98	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	110	499
2 210	670	Tilført fra årets drift	446	2 168
- 570	2 076	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	2 113	- 454
933	- 451	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	- 137	904
- 710	- 357	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	- 431	- 725
-1 870	- 637	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	- 643	-1 876
2 988	2 437	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	2 438	2 991
2 981	3 738	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	3 786	3 008
-29	-18	- Investeringer i varige driftsmidler	-25	-49
57	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	57
- 274	0	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	0	- 274
508	4	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	- 4	409
262	- 14	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 29	143
- 29	- 10	Utbetalte renter hybridkapital	- 10	- 29
- 49	- 12	Utbetalinger leasing	- 15	- 53
- 845	-1 516	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/vedtatte utdelinger	-1 546	- 845
-4 791	-2 101	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-2 101	-4 820
0	0	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0
- 501	- 44	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	- 44	- 501
3 011	6	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	6	3 011
		Innbetaling fra ikke-kontrollerende interesser		125
	239	Innbetaling fondsobligasjon	239	
-3 204	-3 438	C. Likviditetsendring fra finansiering	-3 471	-3 112
39	286	A + B + C. Sum endring likvider	286	39
360	399	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	399	360
399	685	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	685	399

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Endringer i forpliktelser finansiering morbank og konsern	Senior	Etterstilt	Ansvarlig lån
	obligasjons-	obligasjons-	
	gjeld	gjeld	
Balanse 01.01.22	17 527	3 509	1 051
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:			
Utstedt			
Tilbakekjøp	- 326		
Forfall eks. tilbakekjøp	-1 204		
Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer	-1 530		
Valutaeffekter	- 193	- 44	
Endring virkelig verdi	- 347		
Endring påløpte renter	- 31	5	1
Balanse 31.03.22	15 426	3 470	1 052

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	1.KV.22	4.KV.21	3.KV.21	2.KV.21	1.KV.21	4.KV.20	3.KV.20	2.KV.20	1.KV.20	
Renteinntekter	739	682	621	623	616	631	636	738	922	
Rentekostnader	198	148	116	121	143	133	133	223	370	
Netto renteinntekter	541	534	505	502	473	498	503	515	552	
Provisjonsinntekter	261	301	335	332	299	323	333	250	255	
Provisjonskostnader	17	30	21	24	21	29	14	17	22	
Andre driftsinntekter	67	148	52	56	72	54	56	50	60	
Netto provisjons- og andre inntekter	311	419	366	364	350	348	375	283	293	
Utbytte	1	1	1	20	14	29	2	12	1	
Inntekter av eierinteresser	11	189	118	154	71	85	125	148	196	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	64	155	21	26	24	- 2	65	103	- 71	
Netto inntekter på finansielle investeringer	76	345	140	200	109	112	192	263	126	
Sum inntekter	928	1 298	1 011	1 066	932	958	1 070	1 061	971	
Personalkostnader	207	293	217	210	216	228	217	209	215	
Administrasjonskostnader	120	150	109	110	103	111	119	110	121	
Avskrivninger	24	24	24	27	29	27	27	27	28	
Andre driftskostnader	45	105	45	46	40	66	35	46	40	
Sum kostnader	396	572	395	393	388	432	398	392	404	
Resultat før tap	532	726	616	673	544	526	672	669	567	
Tap	- 32	- 112	- 47	- 23	- 53	73	58	82	119	
Resultat før skatt	564	838	663	696	597	453	614	587	448	
Skatt	110	123	131	121	124	79	117	100	64	
Resultat etter skatt	454	715	532	575	473	374	497	487	384	
Renter fondsobligasjon	10	8	7	7	7	7	7	9	10	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	444	707	525	568	466	367	490	478	374	
Lønnsomhet										
Egenkapitalavkastning	1	11,6 %	18,0 %	13,7 %	15,4 %	13,0 %	10,4 %	14,4 %	14,5 %	11,4 %
Rentemargin		1,80 %	1,77 %	1,64 %	1,62 %	1,60 %	1,77 %	1,79 %	1,84 %	1,92 %
Kostnadsprosent	2	42,7 %	44,1 %	39,1 %	36,9 %	41,6 %	45,1 %	37,2 %	36,9 %	41,6 %
Balansetall										
Brutto utlån eks. formidlingslån		91 783	91 351	95 713	94 355	91 556	90 511	90 603	88 874	86 745
-herav utlån til finansinstitusjoner		1 539	1 365	1 172	1 661	1 299	1 534	1 393	1 686	1 384
-herav utlån til kunder		90 244	89 986	94 541	92 694	90 257	88 977	89 210	87 188	85 361
Brutto utlån til kunder inkl.formidlingslån		126 523	125 739	132 831	131 001	128 493	127 122	126 522	124 498	122 764
Utlånsvekt kunder inkl.formidlingslån siste 12 mnd		-1,5 %	-1,1 %	5,0 %	5,2 %	4,7 %	4,4 %	5,5 %	5,9 %	6,4 %
Innskudd		79 679	77 241	79 247	81 371	76 261	74 430	72 942	73 944	71 623
-herav innskudd fra finansinstitusjoner		1 095	1 092	1 024	499	551	1 272	1 255	863	1 014
-herav innskudd fra kunder		78 584	76 149	78 223	80 872	75 710	73 158	71 687	73 081	70 609
Innskuddsvekst kunder siste 12 mnd		3,8 %	4,1 %	9,1 %	10,7 %	7,2 %	7,5 %	9,8 %	7,9 %	10,0 %
Innskuddsdekning	4	87,1 %	84,6 %	82,7 %	87,2 %	83,9 %	82,2 %	80,4 %	83,8 %	82,7 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	62,1 %	60,6 %	58,9 %	61,7 %	58,9 %	57,5 %	56,7 %	58,7 %	57,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	119 977	120 264	120 535	120 019	118 042	116 810	116 688	115 910	114 704
Forvaltningskapital		120 773	119 180	122 080	123 975	118 785	117 298	119 021	118 322	117 884
Tap og mislighold										
Tap på utlån i % av bto utlån inkl.formidlingslån		-0,02 %	-0,18 %	-0,09 %	-0,06 %	-0,04 %	0,26 %	0,20 %	0,16 %	0,10 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån		0,34 %	0,27 %	0,17 %	0,25 %	0,23 %	0,16 %	0,23 %	0,22 %	0,22 %
Soliditet										
Ren kjernekapital		13 464	13 097	13 048	12 877	12 206	12 019	11 905	11 788	11 575
Kjernekapital		14 618	14 001	14 020	13 849	13 178	12 991	12 881	12 812	12 599
Netto ansvarlig kapital		15 725	15 109	15 229	15 145	14 508	14 366	14 213	14 105	13 833
Beregningsgrunnlag		71 703	70 059	70 240	71 528	70 359	68 588	69 233	69 699	69 214
Ren kjernekapitaldekning		18,8 %	18,7 %	18,6 %	18,0 %	17,3 %	17,5 %	17,2 %	16,9 %	16,7 %
Kjernekapitaldekning		20,4 %	20,0 %	20,0 %	19,4 %	18,7 %	18,9 %	18,6 %	18,4 %	18,2 %
Kapitaldekning		21,9 %	21,6 %	21,7 %	21,2 %	20,6 %	20,9 %	20,5 %	20,2 %	20,0 %

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. I 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 2022 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU og norske myndigheter, herunder IAS 34 - Delårsrapportering.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021.

Det er ingen nye eller endrede standarder eller fortolkninger effektive fra 2022, som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

SpareBank 1 Nord-Norge benytter en modell for å beregne forventet kredittap etter IFRS 9. Resultat av beregningen fremkommer i kvartalsregnskapets note 13.

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.

SC1 «Base case» representere det mest sannsynlige utfallet

SC2 «downside case» representerer utfall som er henholdsvis noe mer negativt enn SC1

SC3 «best case» representerer utfall som er henholdsvis noe mer positivt enn SC1

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.

På bakgrunn av vurderinger som konsernet foretar vedrørende nasjonal og lokal makroutvikling, avgjør konsernet nivå på PD- og LGD-faktorer basert på en skala fra 1-12 ut fra hva som forventes de neste 12 månedene og de neste 5 årene, innenfor hvert scenario. Nivå 1 er «høykonjunktur, nivå 5 «normalkonjunktur», nivå 9 «lavkonjunktur» og nivå 12 er «bankkrise». Nivå på skala kan avvike mellom PM og BM, hvis det vurderes som sannsynlig at det ene segmentet er mer/mindre utsatt enn det andre.

For nærmere beskrivelser se årsregnskapets note 13.

Hovedpunkter

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

Per 31.12.21 var vektingen mellom SC1, SC2, og SC 3 henholdsvis: 75/10/15, og nivåer på de tre ulike scenarioer var satt til SC1 nivå 7, SC2 nivå 9 og SC3 nivå 4.

Per 31.03.22 er vektingen justert til: 60/30/10, og nivåene er satt til SC1 nivå 6, SC2 nivå 9 og SC3 nivå 3. Dette er basert på at usikkerhet rundt effekter av covid-19 pandemien er

tilnærmet borte, men erstattet med høy usikkerhet rundt makromessige effekter av pågående krig i Europa.

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

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.

I 2021 ble alle vesentlige reiselivsrelaterte engasjementer satt på watchlist og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Per 31.03.22 er disse engasjementene tatt ut av watchlist.

Sensitivitetsanalyse

Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse for morbank, basert på tall per 31.03.22.

Ved isolert å endre PD, LGD og scenarivekting fremkommer følgende endring i forventet kredittap:

Segment	Økning PD-faktor 10 % for samtlige år	Økning LGD-faktor 10 % for samtlige år	Økning i PD på 20 %*	Scenarivekting**		
				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 %	6,2 %	23,0 %	-16,8 %	44,2 %	-31,8 %
BM	6,5 %	7,1 %	16,0 %	-14,4 %	38,2 %	-28,0 %
Sum	6,4 %	7,0 %	16,9 %	-14,7 %	39,0 %	-28,5 %

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

** Effekt av å gå fra nåværende vekting på 60 %, 30 % og 10 % for scenario 1, 2 og 3

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det har ikke vært noen endringer i konsernstruktur 1. kvartal 2022.

Note 4 - Segmentinformasjon

Tabellen viser SpareBank 1 Nord-Norge's segmenter iht IFRS 8. Viser for øvrig til note 4 i konsernets årsrapport for 2021.

Konsern		31.03.22								
<i>(Beløp i mill kroner)</i>										
	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	SpareBank 1 Helgeland	Ufordelt / Elimin- eringer	Totalt	
Netto renteinntekter	240	227	3	0	2	72	0	- 3	541	
Netto provisjons- og andre inntekter	168	34	5	65	46	2	0	- 9	311	
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	1	3	0	0	0	0	72	76	
Sum kostnader	173	97	10	51	47	25	0	- 8	396	
Resultat før tap	235	165	1	14	0	49	0	68	532	
Tap	0	- 31	0	0	0	- 1	0	0	- 32	
Resultat før skatt	235	196	1	14	0	50	0	68	564	
Brutto utlån	45 700	35 183	0	0	0	8 074	0	2 826	91 783	
Tapsavsetninger utlån	- 71	- 453	0	0	0	- 89	0	1	- 612	
Andre eiendeler	92	7 098	751	261	104	75	0	21 220	29 601	
Sum eiendeler per segment	45 721	41 829	751	261	104	8 060	0	24 047	120 773	
Innskudd fra kunder	42 598	35 468	0	0	0	0	0	518	78 584	
Annen gjeld og egenkapital	3 123	6 361	751	261	104	8 060	0	23 529	42 189	
Sum egenkapital og gjeld per segment	45 721	41 829	751	261	104	8 060	0	24 047	120 773	

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

Konsern		31.03.21								
<i>(Beløp i mill kroner)</i>										
	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord-Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	SpareBank 1 Helgeland	Ufordelt / Elimin- eringer	Totalt	
Netto renteinntekter	200	185	3	0	2	72	26	- 15	473	
Netto provisjons- og andre inntekter	185	30	6	65	46	2	20	- 4	350	
Netto inntekter på finansielle investeringer	0	4	7	0	0	0	0	98	109	
Sum kostnader	182	97	12	51	47	25	7	- 33	388	
Resultat før tap	203	123	4	14	0	49	39	112	544	
Tap	17	- 46	0	0	0	- 1	- 13	- 10	- 53	
Resultat før skatt	186	169	4	14	0	50	52	122	597	
Brutto utlån	43 304	32 041	0	0	0	8 074	6 404	1 735	91 558	
Tapsavsetninger utlån	- 89	- 497	0	0	0	89	- 20	- 180	- 697	
Andre eiendeler	104	6 167	754	261	104	75	12	20 447	27 924	
Sum eiendeler per segment	43 319	37 711	754	261	104	8 239	6 395	22 002	118 785	
Innskudd fra kunder	41 375	30 001	0	0	0	0	3 788	547	75 710	
Annen gjeld og egenkapital	1 945	7 710	754	261	104	8 239	2 608	21 455	43 075	
Sum egenkapital og gjeld per segment	43 319	37 711	754	261	104	8 239	6 395	22 002	118 785	

Note 5 - Kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge er underlagt regulatoriske kapitalkrav i henhold til CRR/CRD IV.

De mest sentrale endringene på området i 1. kvartal kan oppsummeres med:

- Norges Bank besluttet i mars 2022 at motsyklisk kapitalbuffer øker med 50 basispunkter, til 2,5 %, med virkning fra 31.03.23.
- Finansdepartementet varslet i mars at «Bankpakken» (CRR2/CRD5/BRRD2) trer i kraft 01.06.22. Dette medfører blant annet en utvidet «SMB-rabatt» og ny metode for beregning av motpartsrisiko.

For nærmere beskrivelse av området vises det til konsernets årsrapport.

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
31.12.21	31.03.22	31.03.22	31.12.21
Egenkapital			
2 650	2 650	2 650	2 650
780	1 019	1 019	780
3 824	3 433	4 156	4 619
7 487	7 036	7 872	8 407
0	0	161	197
14 741	14 138	15 858	16 653
Kjernekapital			
- 780	-1 019	-1 019	- 780
-1 516	0	0	-1 516
0	- 343	- 224	0
0	0	- 42	- 62
0	0	- 136	- 138
- 33	- 33	- 42	- 69
- 26	0	0	- 34
0	0	- 790	- 812
- 171	- 171	- 141	- 145
12 214	12 573	13 464	13 097
Øvrig kjernekapital			
780	1 019	1 202	952
- 48	- 47	- 47	- 48
12 946	13 545	14 618	14 001
Tilleggskapital			
1 050	1 050	1 327	1 317
56	39	3	18
- 227	- 224	- 223	- 227
13 825	14 410	15 725	15 109

Morbank
(Beløp i mill kroner)
Konsern

31.12.21	31.03.22	<i>(Beløp i mill kroner)</i>	31.03.22	31.12.21
Beregningsgrunnlag				
4 561	4 917	Foretak SMB	4 940	4 583
14 441	14 304	Spesialiserte foretak	15 074	15 138
553	527	Øvrige foretak	589	601
12 434	12 555	Massemarked med pant i fast eiendom	19 373	19 181
690	722	Øvrig massemarked	745	709
8 288	8 501	Egenkapitalposisjoner	0	0
40 967	41 526	Kredittrisiko IRB	40 721	40 212
0	0	Stater og sentralbanker	3	3
486	515	Lokale og regionale myndigheter	593	626
1	0	Offentlig eide foretak	2	2
2 087	2 176	Institusjoner	1 179	1 241
2 378	2 736	Foretak	5 849	5 358
191	183	Massemarked	4 518	4 354
307	357	Engasjementer sikret med pant i fast eiendom	644	661
3	4	Misligholdte eksponeringer	231	195
1 169	1 101	Obligasjoner med fortrinnsrett	1 477	1 362
3 613	3 613	Egenkapitalposisjoner	6 501	6 217
929	1 078	Øvrige eiendeler	1 655	1 627
11 163	11 764	Kredittrisiko standardmetoden	22 653	21 646
52 130	53 289	Sum kredittrisiko	63 374	61 858
33	58	Gjeldsrisiko	58	33
6 051	6 051	Operasjonell risiko	7 246	7 239
371	701	CVA-tillegg (Credit Value Adjustment)	1 026	929
58 585	60 100	Sum risikovektet beregningsgrunnlag	71 703	70 059
Kapitaldekning				
20,8 %	20,9 %	Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	18,7 %
22,1 %	22,5 %	Kjernekapitaldekning	20,4 %	20,0 %
23,6 %	24,0 %	Kapitaldekning	21,9 %	21,6 %
10,7 %	11,1 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,5 %	8,3 %

Note 6 - Renteinntekter

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
1.KV.21	1.KV.22	1.KV.22	1.KV.21
Renteinntekter			
13	27	3	1
431	512	607	512
71	67	68	71
0	0	0	0
33	62	61	32
548	668	739	616
Rentekostnader			
11	18	17	11
67	99	97	66
49	65	65	49
5	5	5	5
132	187	184	131
12	14	14	12
404	467	541	473
1,39 %	1,59 %	1,80 %	1,60 %

Note 7 - Provisjons- og andre driftsinntekter

Morbank		Konsern		
<i>(Beløp i mill kroner)</i>				
1.KV.21	1.KV.22		1.KV.22	1.KV.21
99	73	Provisjon fra formidlingslån	73	99
61	55	Betalingstjenester	55	61
49	49	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	49	49
7	6	Garantiprovisjoner	6	7
		Eiendomsmegling	22	40
14	12	Forvaltning	12	14
7	17	Kredittformidling	17	7
5	4	Øvrige provisjonsinntekter	27	22
242	216	Sum provisjonsinntekter	261	299
16	12	Provisjonskostnader	17	21
226	204	Netto provisjonsinntekter	244	278
		Regnskapstjenester	66	64
11	3	Andre driftsinntekter	1	8
237	207	Netto provisjons- og andre inntekter	311	350
37 %	31 %	Andel av total netto kjerneinntekter	37 %	43 %

Note 8 - Netto inntekter fra finansielle investeringer

Morbank		Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>			
1.KV.21	1.KV.22	1.KV.22	1.KV.21
Vurdert til virkelig verdi over resultatregnskapet			
Inntekter fra aksjer			
14	1		
		1	14
234	295		
		10	71
10	89	95	10
	3	1	
Inntekter fra sertifikater og obligasjoner			
19	- 33	- 33	19
Inntekter fra derivater/sikringsforretninger			
- 8	6	6	- 8
3	- 4	- 4	3
272	357	76	109
Vurdert til amortisert kost			
Inntekter fra sertifikater og obligasjoner			
0	0	0	0
Verdiendring og netto gevinst fra valutahandel			
272	357	76	109
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og gjeld		76	109

Note 9 - Driftskostnader

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

1.KV.21	1.KV.22		1.KV.22	1.KV.21
107	98	Lønnskostnader	160	171
8	10	Pensjonskostnader	15	10
29	26	Sosiale kostnader	32	35
144	134	Sum personalkostnader	207	216
66	77	IT-kostnader	84	71
25	31	Øvrige administrasjonskostnader	36	32
21	17	Avskrivninger	24	29
5	4	Driftskostnader eiendommer	5	5
18	17	Øvrige driftskostnader	40	35
279	280	Sum kostnader	396	388

Note 10 - 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.

Morbank				Konsern	
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					
31.12.21	31.03.22			31.03.22	31.12.21
Bruksrett					
388	336	Balanseført verdi 01.01.		387	435
21	0	Tilgang		0	26
-42	0	-Avgang		0	-42
5	16	Andre endringer		17	6
372	352	Balanseført verdi ved periodens slutt		404	426
36	9	Avskrivninger i perioden		9	39
336	344	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt		394	387
Leieforpliktelse					
393	343	Balanseført verdi 01.01.		397	443
21	0	Nye avtaler i perioden		0	26
-41	-10	Leiebetalinger i perioden - avdrag		-11	-44
8	2	Renter		2	9
-38	16	Andre endringer		17	-37
343	352	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt		405	397
Resultatregnskap					
36	9	Avskrivninger		9	39
8	2	Renter		2	9
44	10	Sum		12	48
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm					
39	38	Inntil 1 år (årets)		43	43
33	33	1-2 år		40	41
32	32	2-3 år		37	38
30	30	3-4 år		35	35
30	30	4-5 år		35	35
180	172	Mer enn 5 år		262	269
344	335	Totalt		453	462

Note 11 - Tapkostnader

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
1.KV.21	1.KV.22	1.KV.22	1.KV.21
Bokførte tap			
- 47	- 36	- 39	- 58
6	6	10	8
- 2	- 2	- 3	- 3
- 43	- 32	- 32	- 53
Tap fordelt på sektor og næring			
- 61	- 25	- 24	- 61
0	3	3	0
- 3	- 6	- 7	- 3
2	5	3	1
0	- 2	- 2	- 1
1	- 2	0	1
3	0	0	2
6	- 5	- 4	4
2	1	0	0
- 50	- 31	- 31	- 57
7	- 1	- 1	4
- 43	- 32	- 32	- 53

Note 12 - 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 virkelig verdi - Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillagt et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Det er ikke gjort endringer i marginkravet i diskonteringsrenten per 31.03.22. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 31.03.22 ville medføre en resultat effekt på ca. -13,8 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

Utlån til amortisert kost

For alle utlån til amortisert kost er det foretatt beregning av forventet kreditttap og tapsavsetninger etter IFRS 9. Se for øvrig note 13.

Morbank			Konsern	
(Beløp i mill kroner)				
31.12.21	31.03.22	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	31.03.22	31.12.21
		Utlån til virkelig verdi over resultat		
5 629	5 399	Utlån til kunder med fast rente	5 412	5 642
5 664	4 917	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	4 917	5 664
11 293	10 316	Sum brutto utlån til virkelig verdi	10 329	11 306
		Utlån til amortisert kost		
78 306	79 645	Øvrige utlån	81 454	80 045
78 306	79 645	Sum brutto utlån til amortisert kost	81 454	80 045
89 599	89 962	Sum brutto utlån	91 783	91 351
		Formidlingslån		
35 439	35 965	Utlån fraregnet og overført til SpareBank 1 Boligkreditt	35 965	35 439
314	314	Utlån fraregnet og overført til SpareBank 1 Næringskreditt	314	314
35 753	36 279	Brutto formidlingslån fraregnet	36 279	35 753
125 352	126 240	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	128 063	127 105
		Tapsavsetninger - til reduksjon av eiendeler		
- 156	- 167	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 196	- 184
- 234	- 210	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 239	- 269
- 159	- 146	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 177	- 190
89 050	89 438	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	91 171	90 708

Morbank 31.03.22

(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Tapsavsetninger			Netto utlån
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Eiendom	14 776	38	- 78	- 133	- 72	14 531
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	10 433	0	- 12	- 1	- 6	10 414
Fiske og havbruk	7 653	23	- 24	- 4	- 2	7 646
Industri	1 313	15	- 3	- 9	- 26	1 291
Jordbruk og skogbruk	902	35	- 1	- 1	0	935
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2 861	28	- 7	- 7	- 2	2 872
Offentlig forvaltning	92	0	0	0	0	92
Tjenesteytende virksomhet	1 846	86	- 7	- 7	- 9	1 907
Transport og lagring	2 167	37	- 10	- 10	- 3	2 181
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 617	23	- 6	- 14	- 3	1 617
Sum Bedriftsmarked	43 659	286	- 148	- 187	- 124	43 486
Sum Personmarked	35 987	10 030	- 19	- 23	- 22	45 952
Sum Utlån til kunder	79 645	10 316	- 167	- 210	- 146	89 438

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eiendom	1 133	- 13	- 4	- 4	- 21
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	168	- 1	0	0	- 1
Fiske og havbruk	836	- 1	0	0	- 1
Industri	568	- 1	- 1	- 1	- 3
Jordbruk og skogbruk	121	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	537	- 1	- 2	0	- 4
Offentlig forvaltning	377	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	651	- 1	0	0	- 2
Transport og lagring	544	- 1	0	0	- 1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	493	- 1	- 1	- 4	- 6
Sum Bedriftsmarked	5 428	- 20	- 9	- 10	- 39
Sum Personmarked	1 599	0	0	0	0
Sum Utlån til kunder	7 028	- 21	- 9	- 10	- 39

Konsern 31.03.22
(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	Brutto utlån til amortisert kost	Utlån til virkelig verdi	Tapsavsetninger			Netto utlån
			Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Eiendom	14 871	38	- 78	- 133	- 74	14 624
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	4 197	0	- 11	- 1	- 6	4 178
Fiske og havbruk	8 444	23	- 31	- 6	- 2	8 427
Industri	1 842	15	- 6	- 13	- 28	1 810
Jordbruk og skogbruk	1 034	35	- 1	- 2	- 1	1 065
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3 728	28	- 9	- 11	- 7	3 729
Offentlig forvaltning	101	0	0	0	0	101
Tjenesteytende virksomhet	2 576	86	- 12	- 9	- 11	2 630
Transport og lagring	3 011	50	- 14	- 17	- 7	3 023
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 069	23	- 9	- 18	- 5	2 061
Sum Bedriftsmarked	41 872	299	- 173	- 211	- 141	41 647
Sum Personmarked	39 583	10 030	- 23	- 28	- 36	49 525
Sum Utlån til kunder	81 454	10 329	- 196	- 239	- 177	91 171

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser til amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld			
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Eiendom	1 088	- 13	- 4	- 4	- 21
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	131	- 1	0	0	- 1
Fiske og havbruk	930	- 1	0	0	- 1
Industri	575	- 1	- 1	- 1	- 3
Jordbruk og skogbruk	121	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	597	- 1	- 2	0	- 4
Offentlig forvaltning	377	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	865	- 1	0	0	- 2
Transport og lagring	659	- 1	0	0	- 1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	695	- 1	- 1	- 4	- 6
Sum Bedriftsmarked	6 039	- 20	- 9	- 10	- 39
Sum Personmarked	1 599	0	0	0	0
Sum Utlån til kunder	7 638	- 21	- 9	- 10	- 39

Morbank 31.03.22
(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikovurdering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.22	76 675	7 904	496	85 075
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	2 079	-2 069	- 9	0
til (-fra) trinn 2	-1 151	1 160	- 9	0
til (-fra) trinn 3	- 3	- 41	44	0
Netto ny måling av tap	- 3	- 41	44	-1 752
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	- 3	- 41	44	10 147
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	- 3	- 41	44	-6 797
Totalt engasjement til amortisert kost	80 631	5 573	469	86 673
Utlån til virkelig verdi over resultat				10 316
Totalt engasjement 31.03.22	80 631	5 573	469	96 989
Utenom balanse	-6 569	- 432	- 27	-7 028
Brutto utlån	74 062	5 141	442	89 961
Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 167	- 210	- 146	- 523
Netto utlån	73 895	4 931	297	89 438

Konsern 31.03.22
(Beløp i mill kroner)

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikovurdering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.22	78 639	8 201	549	87 389
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	2 219	-2 207	- 12	0
til (-fra) trinn 2	-1 296	1 307	- 12	0
til (-fra) trinn 3	- 9	- 81	90	0
Netto ny måling av tap	-2 465	445	8	-2 012
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10 783	183	4	10 970
Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-5 795	-1 451	- 8	-7 254
Totalt engasjement til amortisert kost	82 077	6 397	619	89 093
Utlån til virkelig verdi over resultat				10 329
Totalt engasjement 31.03.22	82 077	6 397	619	99 422
Utenom balanse	-7 139	- 472	- 27	-7 638
Brutto utlån	74 937	5 925	593	91 783
Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 196	- 239	- 177	- 612
Netto utlån	74 742	5 686	416	91 171

Note 13 - Tapsavsetninger

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Morbank				Konsern				
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-170	-259	-169	-598	Tapsavsetninger 01.01.22	-692	-200	-294	-198
			-549	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-643			
			-49	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-49			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:				
-47	45	3	0	til (-fra) trinn 1	0	3	51	-53
2	-5	3	0	til (-fra) trinn 2	0	3	-6	3
0	2	-2	0	til (-fra) trinn 3	0	-4	4	0
33	-12	-38	-17	Netto økning/reduksjon i saldo	-12	-37	-14	39
-20	-3	0	-23	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-27	0	-4	-23
14	12	48	74	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	77	49	13	15
-188	-220	-155	-563	Tapsavsetninger 31.03.22	-652	-186	-248	-217
				Tapsavsetninger segmentert på markeder				
-19	-23	-22	-64	Sum personmarked	-87	-36	-28	-23
-169	-197	-133	-499	Sum bedriftsmarked	-565	-150	-220	-194
-188	-220	-155	-563	Tapsavsetninger 31.03.22	-652	-186	-248	-217
			-523	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-612			
			-40	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-40			

Forklaringer til tabellen:

- Periodens endringer som følge av migrering: overføring mellom trinnene som følger av vesentlig endring i kredittrisiko.
- Netto økning/reduksjon saldo: Endringer forventet i 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 kunden 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.

Note 14 - Datterselskaper (DS), tilknyttede selskaper (TS) og felleskontrollerte virksomheter (FKV)

Resultat fra DS fullt ut konsolidert inn i konsernregnskapet

(Beløp i mill kroner)

Selskap	Eierandel	Resultat etter skatt	
		1.KV.22	1.KV.21
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100 %	6	0
Fredrik Langes Gate 20 AS	100 %	0	0
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	85 %	38	41
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	85 %	11	13
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	85 %	0	9
Total		55	62

Resultat fra TS og FKV konsolidert inn i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden

(Beløp i mill kroner)

Selskap	Eierandel	Resultat etter skatt		Balanseført verdi	
		1.KV.22	1.KV.21	31.03.22	31.12.21
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	30,66 %	- 5	0	77	82
SpareBank 1 Gruppen AS	19,50 %	13	67	2 230	2 218
SpareBank 1 Kreditt AS	19,22 %	3	0	207	199
SpareBank 1 Boligkreditt AS	15,92 %	- 4	3	1 878	1 828
SpareBank 1 Næringskreditt AS	3,09 %	0	1	60	63
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00 %	0	0	134	134
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00 %	1	0	42	42
SpareBank 1 Forvaltning AS	13,73 %	7	0	108	105
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	14,53 %	0	0	1	1
SpareBank 1 Kundepleie AS	26,67 %	1	0	23	22
SpareBank 1 Betaling AS	18,57 %	- 5	- 1	140	145
Total		11	71	4 900	4 837

Note 15 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.03.22		31.03.22	31.12.21
0	0	Overtatte eiendeler	0	0
3	6	Resultatførte ikke mottatte inntekter	49	79
0	0	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	115	116
79	0	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	88
86	495	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	243	114
138	98	Øvrige eiendeler 1)	191	222
306	599	Sum andre eiendeler	598	619

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd i pensjonskassen

Note 16 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer. Se nærmere forklaring i note 26 i årsrapport 2021.

Konsern

(Beløp i mill kroner)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 31.03.22				
Aksjer	856	78	692	1 625
Obligasjoner	14 046	5 641		19 687
Finansielle derivater		1 247		1 247
Utlån til kunder med fast rente			5 413	5 413
Utlån til kunder for salg til boligkreditselskap			4 917	4 917
Sum eiendeler	14 902	6 965	11 022	32 889

Forpliktelses 31.03.22

Verdipapirgjeld				
Finansielle derivater		1 044		1 044
Ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld				
Sum forpliktelser		1 044		1 044

Eiendeler 31.12.21

Aksjer	843	68	607	1 519
Obligasjoner	14 084	5 066		19 150
Finansielle derivater		1 089		1 089
Utlån til kunder med fast rente			5 642	5 642
Utlån til kunder for salg til boligkreditselskap			5 664	5 664
Sum eiendeler	14 927	6 223	11 913	33 064

Forpliktelser 31.12.21

Verdipapirgjeld				
Finansielle derivater		602		602
Ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld				
Sum forpliktelser		602		602

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 til boligkreditselskap
Balanseført verdi per 31.12.21	607	5 642	5 664
Netto gevinster på finansielle instrumenter	85	- 62	
Tilgang/kjøp		657	2 027
Salg			-1 825
Forfalt		- 825	- 948
Balanseført verdi per 31.03.22	692	5 413	4 917

Note 17 - 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 2,83 år per 31.03.22.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 135 % (138 %).

NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 31.03.22 er 117 % (119 %).

Note 18 - Finansielle derivater

Morbank og konsern (Beløp i mill kroner)

Virkelig verdi sikringer	31.03.22	31.12.21
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	178	- 127
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	- 183	120
Total virkelig verdi sikringer	-4	-6

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

Til virkelig verdi over resultatet

Valutainstrumenter	31.03.22			31.12.21		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	2 550	25	64	2 090	14	22
Valutabytteavtaler (swap)	13 078	199	272	12 985	151	70
Sum ikke-standardiserte kontrakter	15 628	224	336	15 076	165	92
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	15 628	224	336	15 076	165	92
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	34 005	915	467	36 530	686	445
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	227	66	65	244	27	25
Sum ikke-standardiserte kontrakter	34 232	981	533	36 774	713	470
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	34 232	981	533	36 774	713	470

Sikring av innlån

Renteinstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	13 094	41	176	14 496	212	41
Sum ikke-standardiserte kontrakter	13 094	41	176	14 496	212	41
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	13 094	41	176	14 496	212	41
Sum renteinstrumenter	47 326	1 023	708	51 270	924	511
Sum valutainstrumenter	15 628	224	336	15 076	165	92
Sum	62 954	1 247	1 044	66 346	1 089	602

Note 19 - Innskudd

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.03.22		31.03.22	31.12.21
Innskudd fra kredittinstitusjoner				
544	428	Innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	428	514
579	669	Innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	667	578
1 123	1 097	Sum innskudd fra kredittinstitusjoner	1 095	1 092
Innskudd fra kunder				
70 750	73 526	Innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	73 439	70 691
5 458	5 145	Innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	5 145	5 458
76 208	78 671	Sum innskudd fra kunder	78 584	76 149
77 331	79 768	Sum innskudd	79 679	77 241
Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring				
3 852	3 642	Eiendom	3 643	3 852
2 654	2 482	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	2 482	2 654
2 675	3 397	Fiske og havbruk	3 397	2 675
1 565	1 334	Industri	1 334	1 565
532	644	Jordbruk og skogbruk	644	532
2 493	2 420	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	2 420	2 493
7 988	8 571	Tjenesteytende virksomhet	8 483	7 929
2 108	2 133	Transport	2 133	2 108
2 973	3 500	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3 500	2 973
26 840	28 123	Innskudd bedriftsmarked	28 036	26 781
8 486	8 898	Innskudd offentlig marked	8 898	8 486
40 882	41 650	Innskudd personmarked	41 650	40 882
76 208	78 671	Sum innskudd fra kunder	78 584	76 149

Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.21	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdi- endring	Endring i påløpte renter	Balanse 31.03.22
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak							
Senior obligasjonsgjeld	17 527		-1 530	- 191	- 347	- 31	15 426
Sum senior obligasjonsgjeld	17 527		-1 530	- 191	- 347	- 31	15 426

Note 21 - Etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Endringer i ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	Balanse 31.12.21	Emittert	Forfall og tilbakekjøp	Valutakurs- endring	Verdi- endring	Endring i påløpte renter	Balanse 31.03.22
Ansvarlig lånekapital	1 051				0	1	1 052
Etterstilt obligasjonsgjeld	3 510			- 41	0	2	3 470
Sum ansvarlig lånekapital og etterstilt obligasjonsgjeld	4 561			- 41		3	4 522

Note 22 - Annen gjeld

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

31.12.21	31.03.22		31.03.22	31.12.21
1 700	3 370	Andre forpliktelser	3 609	1 883
158	123	Påløpte kostnader	482	538
9	9	Utsatt skatt	114	127
49	39	Tapsavsetninger utenom balanseposter	39	49
1 916	3 541	Sum annen gjeld	4 244	2 597
		Spesifikasjon av andre forpliktelser		
343	352	Balansført leieforpliktelse iht. IFRS 16	405	397
735	807	Påløpt skatt	868	827
22	14	Skattetrekk	23	38
82	237	Kreditorer	288	97
350	1 119	Vedtatte gavefondssaker	1 119	350
0	703	Avsatt utbytte	703	0
168	138	Øvrig gjeld	203	174
1 700	3 370	Sum andre forpliktelser	3 609	1 883

Note 23 - Egenkapital

Eierandelskapitalen er på 1 807 164 288 kroner, fordelt på 100 398 016 egenkapitalbevis, hvert pålydende 18 kroner.

Morbank			Konsern	
<i>(Beløp i mill. kroner)</i>				
31.12.21	31.03.22		31.03.22	31.12.21
1 807	1 807	Eierandelskapital	1 807	1 807
843	843	Overkursfond	843	843
3 142	3 128	Utjevningsfond	3 128	3 142
703		Avsatt, ikke vedtatt utbytte på EK bevis		703
- 22	- 13	EK bevis eiertes andel av annen egenkapital	892	865
	318	EK bevis eiertes andel av perioderesultat	210	
6 473	6 083	EK bevis eiertes andel av egenkapital	6 880	7 360
46,36 %	46,36 %	EK bevis eiertes %-andel av egenkapital	46,36 %	46,36 %
6 699	6 683	Grunnfondskapital	6 683	6 699
813		Avsatt, ikke vedtatt samfunnsutbytte		813
- 24	- 14	Samfunnets andel av annen egenkapital	1 032	1 001
	367	Samfunnets andel av perioderesultat	244	
7 488	7 036	Samfunnets andel av egenkapital	7 959	8 513
53,64 %	53,64 %	Samfunnets %-andel av egenkapital	53,64 %	53,64 %
780	1 019	Fondsobligasjoner	1 019	780
14 741	14 138	Sum egenkapital	15 858	16 653

Fondsobligasjoner

Tre fondsobligasjoner utstedt av banken omfattes ikke av IFRS-regelverkets definisjon av gjeld, og er derfor klassifisert som egenkapital. Påløpte renter på fondsobligasjonslån er på denne bakgrunn ikke kostnadsført i resultatregnskapet, men er belastet direkte mot egenkapitalen.

Ved beregning av nøkkeltall tilknyttet egenkapitalen og egenkapitalbevisene, er derfor det regnskapsmessige resultatet fratrukket påløpte renter på fondsobligasjoner. I balansen er samtidig egenkapitalen fratrukket fondsobligasjoner. Dette sikrer at relevante nøkkeltall for bankens eiere beregnes på grunnlag av det resultat og den egenkapital som reelt sett tilhører eierne.

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene innebærer at de inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål, se note 5.

Morbank og konsern

(Beløp i mill. kroner)

Fondsobligasjoner	31.03.22	31.12.21
2099 3 mnd NIBOR + 3,30%	239	350
2099 3 mnd NIBOR + 3,30%	180	180
2099 3 mnd NIBOR + 3,30%	250	250
2099 3 mnd NIBOR + 2,60%	350	
Sum fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	1 019	780
Gjennomsnittlig rente fondsobligasjoner	3,70 %	3,73 %

Egenkapitalbevis

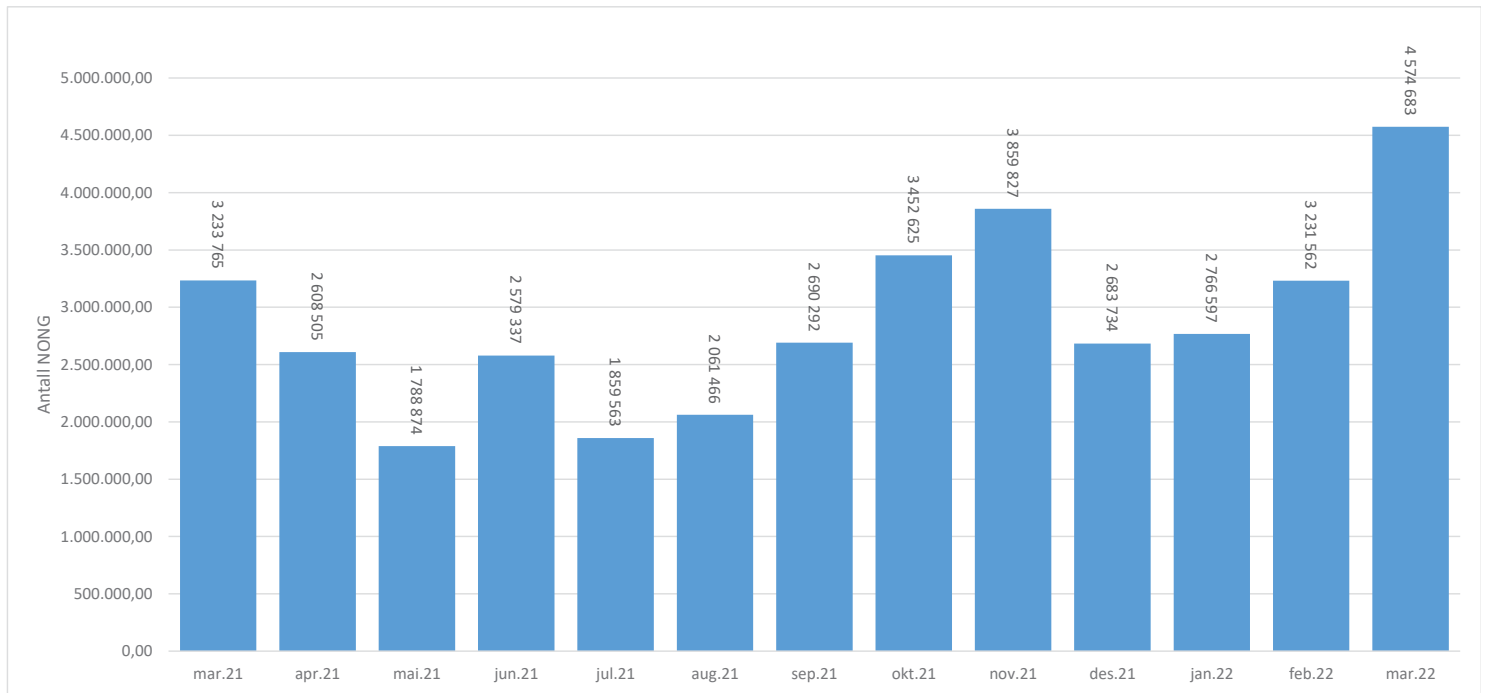
De 20 største egenkapitalbevisene per 31.03.22

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3.883.932	3,87 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3.479.420	3,47 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	2.961.669	2,95 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
MP PENSJON PK	2.374.322	2,36 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	2.210.087	2,20 %
Brown Brothers Harriman & Co.	1.985.338	1,98 %
The Northern Trust Comp, London Br	1.953.480	1,95 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.752.630	1,75 %
State Street Bank and Trust Comp	1.588.689	1,58 %
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1.565.611	1,56 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.300.000	1,29 %
J.P. Morgan SE	1.292.352	1,29 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	1.121.577	1,12 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	975.000	0,97 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	877.074	0,87 %
J.P. Morgan SE	842.648	0,84 %
State Street Bank and Trust Comp	809.263	0,81 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
Sum	35.910.443	35,77 %

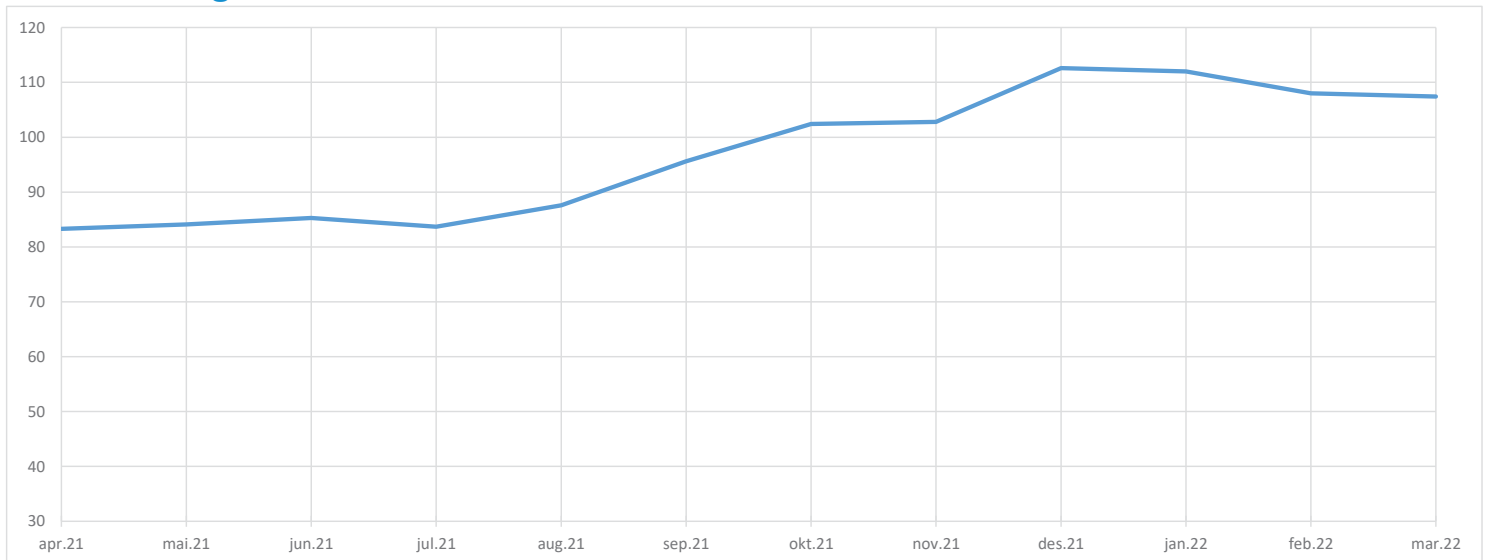
Utbyttepolicy

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 24 - Hendelser etter balansedagen

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