

**Til medlemmene i**

- Representantskapet
- Styret
- Ansvarlig revisor

Tromsø, 3. mars 2022

**REPRESENTANTSKAPSMØTE**

Det innkalles til representantskapsmøte

**Torsdag 24. mars 2022 kl. 11.00**  
**I Rødbankens festsal, Storgata 65, Tromsø**

Til behandling foreligger:

- |            |                                                                             |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Sak 1/2022 | Årsoppgjøret 2021                                                           |
| Sak 2/2022 | Revisjonshonorar 2021                                                       |
| Sak 3/2022 | Kjøp og pant i bankens egenkapitalbevis                                     |
| Sak 4/2022 | Fullmakt for opptak og tilbakekjøp av ansvarlig lån og<br>fondsobligasjoner |
| Sak 5/2022 | Retningslinjer godtgjørelse                                                 |
| Sak 6/2022 | Rapport om godtgjørelse til ledende personer                                |
| Sak 7/2022 | Valg av tillitsvalgte                                                       |
| Sak 8/2022 | Honorarer og godtgjørelser til tillitsvalgte                                |
| Sak 9/2022 | Orientering om Rødbanken                                                    |

Møteleder er representantskapets leder, Roar Dons.

Saksdokumentene er lagt ut i Admincontrol, på bankens nettside og publisert på Oslo Børs.

Vel møtt!

Med vennlig hilsen

**SpareBank 1 Nord-Norge**

Kjersti Stormo (sign.)  
Styrets nestleder

Liv B. Ulriksen (sign.)  
Konsernsjef

## NOTAT TIL REPRESENTANTSKAPET I SPAREBANK 1 NORD-NORGE

Fra: Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Dato: Torsdag 25. februar 2022

Sakstype: Beslutning

Sak 1: Årsregnskap

---

### 1. Bakgrunn

Årsregnskapet til en sparebank skal årlig godkjennes av representantskapet, og dette er følgelig bakgrunn for denne saken.

### 2. Gjennomgang av saken

Regnskapet, inkludert noter, ligger vedlagt saken og berøres derfor ikke i dette notatet. Revisor har revidert regnskapet og funnet det i tråd med gjeldende regelverk.

### 3. Styrets vurdering

Som det fremkommer av styrets beretning var 2021 et godt år for SpareBank1 Nord-Norge til tross for et utfordrende år med Covid-19 pandemien.

Med en egenkapitalavkastning (ROE) på 15,1% for 2021 har konsernet nådd sitt mål om avkastning på topp nivå mot sammenlignbare finanskonsern.

### 3. Forslag til vedtak

1. *Det fremlagte årsregnskap og årsberetning for 2021 for morbank og konsern fastsettes som morbankens og konsernets årsregnskap for 2021.*
2. *Utbytte for 2021 foreslås fastsatt til 1.516 mill. kroner. Utbyttet fordeles som følgende:*
  - 702,8 mill. kroner til EKB eierne i form av kontantutbytte
  - 813,1 mill. kroner til samfunnseid kapital som samfunnsutbytte.
  - Kontantutbytte for 2021 fastsettes til kr 7,00 per EK-bevis
  - Banken avsetter 302.455.313,53 kroner til utjevningsfondet.
  - Banken avsetter 813.145.967,38 kroner til utbytte til bankens samfunnseide kapital.
  - Banken avsetter 349.950.453,36 mill. kroner til Sparebankens fond.
3. *Utbytte utbetales til egenkapitalbevisiere som er registrerte eiere per 24.03.22. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte 25.03.22.*
4. *Utbyttet for 2021 utbetales 12. april 2022.*

Vedlegg 1: Årsregnskap, styrets årsberetning og erklæring fra styret og konsernsjef

Vedlegg 2: Revisjonsberetningen fra revisor

# List of Signatures

Page 1/1



Styrets årsberetning 2021.pdf

| Name                       | Method        | Signed at               |
|----------------------------|---------------|-------------------------|
| Wirkola, Cecilie Bjølgerud | BANKID_MOBILE | 2022-02-25 09:08 GMT+01 |
| Slettli, Trude             | BANKID_MOBILE | 2022-02-24 09:01 GMT+01 |
| Tveiterås, Kathrine        | BANKID_MOBILE | 2022-02-24 08:38 GMT+01 |
| Stormo, Kjersti Terese     | BANKID_MOBILE | 2022-02-23 21:26 GMT+01 |
| Arthur, Kim Daniel Victor  | BANKID_MOBILE | 2022-02-23 15:24 GMT+01 |
| Berntsen, Kjetil           | BANKID_MOBILE | 2022-02-25 09:14 GMT+01 |
| Berg-Hansen, Lisbeth       | BANKID_MOBILE | 2022-02-25 09:11 GMT+01 |



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

## Styrets årsberetning 2021

### Nøkkeltall konsern 2021 (Samme periode 2020)

- **Årsresultat: 2.295 mill. kroner (1.742 mill. kroner)**
- **Egenkapitalavkastning: 15,1% (12,6%)**
- **Kostnadsprosent (kost/inntekt) 40,7% (40,0%)**
- **Resultat per egenkapitalbevis: 10,24 kroner (7,89 kroner)**
- **Netto inntekter på finansielle eiendeler: 794 mill. kroner (693 mill. kroner)**
- **Utlånsvekst (PM og BM) siste 12 måneder: -1,1% (4,4%) inkludert formidlingslån**
- **Utlånsvekst (PM og BM) siste 12 måneder ekskl. Helgeland: 7,7%.**
- **Innskuddsvekst (PM og BM) siste 12 måneder: 4,1% (7,5%)**
- **Innskuddsdekning: 85% (82%)**
- **Ren kjernekapitaldekning: 18,7% (17,5%)**
- **Avsatt utbytte: 7,00 kroner (3,90 kroner)**

2021 var nok et krevende år i pandemiens grep, noe som også preget virksomheten til SpareBank 1 Nord-Norge. Vi fortsatte i stor grad å jobbe fra hjemmekontor, med varierende tiltaksgrad fra myndighetene gjennom året.

Samtidig som flere og flere i befolkningen ble vaksinert, opplevde vi en gradvis forbedring i den markøkonomiske situasjonen i form av redusert arbeidsledighet og økt aktivitet i næringslivet. Selv om Nord-Norge som landsdel har vært mindre negativt påvirket av pandemien enn andre deler av landet, er det også viktige næringer innen reiseliv, transport, kultur, underholdning og uteliv som har vært hard rammet. For SpareBank 1 Nord-Norge har det til tross for pandemi vært et begivenhetsrikt og godt år.

I løpet av 2021 ble de siste tiltakene i lønnsomhetsprosjektet gjennomført, blant annet nedleggelsen av de siste kontorene som ble vedtatt nedlagt i 2020. Banken har nå en fremtidsrettet og kundeorientert distribusjon tilpasset markedets behov, og på alle våre lokasjoner er vi bredt til stede med representasjon fra eiendomsmegler og regnskapshus, i tillegg til banken.

2021 ble også året der vi fullførte transaksjonene med SpareBank 1 Helgeland. Mer enn 10 milliarder kroner i portefølje ble overført, og våre fire kontorer på Helgeland ble slått sammen med kontorene til SpareBank 1 Helgeland. En krevende prosess som ble gjennomført på en god måte uten store negative kundereaksjoner eller andre negative hendelser av vesentlig art.

Etter forhandlinger med de tillitsvalgte ble bankens ytelsesbaserte pensjonsordning terminert mot slutten av året. Dette medførte en betydelig engangskostnad for banken, men vil være lønnsomt over tid. Banken har nå ingen langsiktige pensjonsforpliktelser, samtidig som vi har en godt kapitalisert pensjonskasse som kan ivareta våre pensjonister.

I desember kom også den såkalte helikoptersaken til avgjørelse ved at Høyesterett avviste anken fra vår motpart. Konsernet ble da tilkjent en erstatning på til sammen 163 millioner kroner inkludert renter.

### Strategiske mål og måloppnåelse

Konsernet har også i 2021 oppfylt vårt overordnede lønnsomhetsmål, som er å ha bankdrift på topp blant sammenliknbare finanskonsern. Ved vurdering av det konkrete løpende mål til EK-avkastning, gjøres det en sammenligning mot andre bankers lønnsomhetsmål, og faktisk lønnsomhet. I tillegg



gjøres en vurdering av kapitalmarkedets lønnsomhetsforventninger gjennom prognoser fra bankanalytikere. Ovennevnte tilsier at avkastningsmålet for 2021 fortsatt har vært 12 %. Gitt usikkerheten rundt langtidseffektene av covid-19 pandemien, utviklingen i energiprisene, inflasjonen generelt, samt en tøff priskonkurranse mellom bankene, vil det være krevende å nå 12 % egenkapitalavkastning for 2022. Målsettingen om egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern står imidlertid fast, og så får tiden vise om dette for 2022 fortsatt er 12 %. På lang sikt opprettholdes likevel 12 %-målet.

Målet om en langsiktig kostnadsprosent på maksimalt 40 % er underordnet konsernets strategiske lønnsomhetsmål. Etter styrets vurdering tilsier utviklingen i finanssektoren at det er nødvendig med stram kostnadsstyring og en kontinuerlig søken etter effektivisering gjennom digitalisering og forenkling av prosesser. Kostnads målet vurderes å være ambisiøst, men oppnåelig. Kostnad delt på inntekt (K/I) for 2021 var på papiret med 40,7 % noe over målet på 40 %, men korrigert for engangskostnader er vi med 38,3 % god innenfor målet. Bakgrunnen for å opprettholde en langsiktig kostnadsprosent på 40 % er et ønske om å ha et effektivitetsmål som er godt egnet for sammenligning med andre aktører. I tillegg tar et relativt mål også hensyn til inntektssiden, noe som er spesielt viktig i en tid med betydelig omstilling i virksomheten.

Konsernet har et overordnet strategisk mål om å være ubestridt solid, og med en ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav. Per 31.12.21 medfører dette et mål om en ren kjernekapitaldekning på én prosent over regulatorisk minimum, for tiden 15 %, mens beregnet ren kjernekapitaldekning er 18,7 %. Resultatet for 2021 karakteriseres som godt, og soliditeten i konsernet er svært god.

| Strategiske mål          | Målt                                                                                                                | 2021                           | 2020                           | 2019                                                   | 2018    | 2017    | 2016    | 2015    | 2014    | 2013    |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Lønnsomhet</b>        |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
| Egenkapitalavkastning    |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | Bankdrift på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.                                  | 15,1 %<br>14,1 % <sup>1)</sup> | 12,6 %<br>10,1 % <sup>1)</sup> | 11,9 %<br>12,3 % <sup>1)</sup><br>12,8 % <sup>1)</sup> | 12,5 %  | 12,9 %  | 12,0 %  | 9,1 %   | 12,2 %  | 12,90 % |
|                          | Snitt norske banker                                                                                                 |                                | 9,4 %                          | 11,2 %                                                 | 10,2 %  | 10,5 %  | 11,0 %  | 8,6 %   | 12,3 %  |         |
| Engangskostnader         | Fra 2017: Langsiktig mål kostnadsprosent K/I 40 % eller lavere.                                                     | 40,6 %<br>38,3 % <sup>2)</sup> | 40,0 %<br>43,7 % <sup>1)</sup> | 39,8 %<br>44,8 % <sup>1)</sup><br>42,8 % <sup>3)</sup> | 42,1 %  | 41,2 %  | 42,9 %  | 54,2 %  | 44,4 %  | 47,2 %  |
| Politeik                 | Per 2017: Mål for maks mål i kostnadsvekst <sup>1)</sup>                                                            |                                |                                |                                                        |         | 0 %     | 0 %     | 1 %     | 2 %     | 2 %     |
|                          | 2017: Politeik kostnadsvekst                                                                                        |                                |                                |                                                        |         | 4,5 %   | 2,5 %   | 1,4 %   | 9,8 %   | 7,6 %   |
| <b>Soliditet</b>         |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
| Ren kjernekapitaldekning | Ubestridd solid. Ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav. Pt 14,92 % eller høyere. | 18,70 %                        | 17,50 %                        | 17,22 %                                                | 14,50 % | 14,90 % | 15,00 % | 11,90 % | 12,60 % | 11,40 % |
| Utbryt                   | 50 % eller høyere.                                                                                                  |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
| Utbrytgrad konsernet     | Per 2017: Inntil 50 %                                                                                               | 66,9 %                         | 49,4 %                         | 42,6 %                                                 | 56,9 %  | 60,5 %  | 60 %    | 49 %    | 37 %    | 28 %    |
|                          | <sup>1)</sup> Delt uttrykk av høyere                                                                                |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | <sup>2)</sup> Delt uttrykk av høyere og eventuelt engangskostnader                                                  |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | <sup>3)</sup> Delt uttrykk av høyere og eventuelt engangskostnader, i tillegg til høyere, beregnet ved 100 %        |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |





## Strategiske satsingsområder

Fokus på kjernevirksomhet og det å bygge verdier for våre eiere står fortsatt sentralt i konsernets strategi. Endret kundeadferd, nye forventninger fra samfunnet, samt regulatoriske krav er i sum de faktorene som fører til utvikling av konsernet SpareBank 1 Nord-Norge.

'SpareBank 1 Nord-Norge har blitt mer digital som en konsekvens av pandemien. Investeringene innenfor IT-området har vært store og vil fortsatt være vesentlige. Konsernet har fått ny direktør for en ny enhet: Innovasjon og forretningsutvikling. Fokuset deres vil være prosessforbedringer, for å utvikle nye betjenings- og salgskanaler og for å optimalisere de eksisterende. Kunstig intelligens (AI) og maskinlæring er også sentrale områder som vil utforskes og utvikles videre. Samarbeid med SpareBank 1 Utvikling og de andre bankene i alliansen blir viktigere og viktigere; mye av utviklingsarbeidet er generisk, og å dra sammen er både en kraft og en kostnadsoptimaliserende mulighet.

Ny og helhetlig virksomhetsstyring er nå etablert og under implementering. Gjennom virksomhetsstyringen vil det legges vekt på å gjennomføre, evaluere og justere nødvendige tiltak, i henhold til strategi og vedtatte prioriteringer. Det blir også lagt vesentlig vekt på samordning internt, og det gamle begrepet «konsernering» er tilført ny substans.

Bærekraft er etablert som et nytt strategisk initiativ. Bærekraft skal gjennomsyre alt vi gjør, og fokuset vil bli betydelig skjerpet i året som kommer. Samtidig vil vi vie forretningspotensialet i bærekraft mer oppmerksomhet. Vi tror all virksomhet må tuftes på bærekraft, og vi tror banken kan gjøre en forskjell og bidra til et mer bærekraftig samfunn. Gjennom å fokusere på bærekraft vil vi utløse ytterligere potensial for vekst og økt lønnsomhet også for vår virksomhet. Finansnæringen er tildelt en nøkkelrolle på veien mot grønn omstilling. Den rollen har SpareBank 1 Nord-Norge tenkt å ta på alvor. Dette er også helt i tråd med vår strategi om å bidra til en attraktiv landsdel.

## Morselskapet

SpareBank 1 Nord-Norge er morselskap i konsernet og har hovedkontor i Rødbanken i Tromsø. 53,6% av banken er eid av det nordnorske samfunnet og 46,4% er eid av private, hvorav 18% er nordnorske egenkapitalbevisiere. Bankens kjernevirksomhet er å tilby finansiering til nordnorske bedrifter og husholdninger. Slik legger SpareBank 1 Nord-Norge til rette for verdiskapning og vekst i landsdelen i tråd med vår visjon; For Nord-Norge.

I 2021 ble mer enn 10 milliarder kroner i portefølje overført til SpareBank 1 Helgeland. Samtidig fikk Sparebank 1 Nord – Norge en eierpost i SpareBank 1 Helgeland på 19,99%.



## Datterselskapene

SpareBank 1 Nord-Norges kunder tilbys en komplett tjenesteportefølje fra morbanken og de øvrige selskapene som inngår i konsernet.

| NOR-011                                  | Prosent | Eigenkapital | Resultat 2021 | Resultat 2020 | Utsykte 2021 | Utsykte 2020 | Allokert kapital iht. interne modeller 2021 | Avkastning på allokert kapital 2021 | Allokert kapital iht. interne modeller 2020 | Avkastning på allokert kapital 2020 |
|------------------------------------------|---------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|
| SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS         | 85%     | 1 239        | 276           | 132           | 133          | 126          | 940                                         | 29,3 %                              | 996                                         | 14,2 %                              |
| SpareBank 1 Ragnskapsruset Nord-Norge AS | 85%     | 109          | 19            | 19            | 20           |              | 54                                          | 34,9 %                              | 64                                          | 30,5 %                              |
| Eiendomsmegler 1 Nord-Norge AS           | 85%     | 58           | 27            | 30            | 31           | 13           | 25                                          | 107,3 %                             | 30                                          | 102,1 %                             |
| SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS     | 100%    | 8            | 4             | 5             |              |              | 14                                          | 26,0 %                              | 10                                          | -2,0 %                              |
| Frederik Langsag 20 AS                   | 100%    | 348          | 1             | 2             |              |              | NA                                          | NA                                  | NA                                          | NA                                  |
| Radbanken Holding AS (siden 01.01.2021)  | 100%    |              |               |               |              |              | NA                                          | NA                                  | NA                                          | NA                                  |
| Sum                                      |         | 1 762        | 327           | 178           | 184          | 139          | 1 033                                       | 17,1 %                              | 1 040                                       | 17,1 %                              |

De største datterselskapene omtales kort i det følgende:

### SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Selskapet eies 85 % av SpareBank 1 Nord-Norge (SNN), og 15 % av SpareBank 1 Helgeland, etter at SNN solgte seg ned høsten 2021. Selskapet har forretningsansvar for produktområdene leasing og salgspantfinansiering, med Nord-Norge som det primære markedsområdet. Morbank, SpareBank 1 Helgeland og eksterne forhandlere er viktige distribusjonskanaler for selskapet.

Selskapet har en god inntjeningsbase og forvaltet ved årsskiftet forbrukslån, leasing- og salgspantavtaler for til sammen 7 911 mill. kroner (6 953 mill. kroner). Selskapets bokførte egenkapital var 1 239 mill. kroner (1.108 mill. kroner) per 31.12.21.

I desember falt dom i en rettsak mot advokatfirma Kluge, der banken vant frem og ble tilkjent en erstatning på 163 mill. kroner for mangelfull rådgivning i forbindelse med tap påført ved leasing av et Helikopter.

EK-avkastningen for 2021 er beregnet til 29,2 % (14,0 %). Justert for ovennevnte erstatning er EK-avkastningen i 2021 på 16,3 %.

Utsiktene for økt framtidig aktivitet og tilfredsstillende avkastning i selskapet er god.

Selskapet er samlokalisert med banken i Bodø og Tromsø, og hadde 37,5 (37,5) årsverk per 31.12.21.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2



### EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS er medlem i en landsdekkende allianse med andre eiendomsmeglerselskap eid av SpareBank 1-banker. Selskapet eies 85 % av SpareBank 1 Nord-Norge (SNN), og 15 % av SpareBank1 Helgeland, etter at SNN solgte seg ned våren 2021. Selskapet driver eiendomsmeglervirksomhet på 16 ulike steder i Nord-Norge.

De fleste kontorene er samlokalisert med banken. Ved årsskiftet var det 97,5 (91,5) årsverk i EiendomsMegler 1 Nord-Norge.

Selskapet er markedsleder i Nord-Norge og har i de fleste byene i nord beholdt sin posisjon i et økende totalmarked. De siste årene har selskapets markedsandel økt fra 22 % i 2011 til 35,4 % i 2021, i 2021 ble det formidlet 3.882 eiendommer gjennom EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, mot 3 717 året før. Selskapet hadde en omsetning på 195 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 8 % sammenlignet med 2020. Tilgangen på nye oppdrag i 2021 har vært god og var 7 % høyere enn året før. Dette er et godt utgangspunkt for året som kommer.

EK-avkastningen for 2021 er beregnet til 54 % (54 %).

### SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS

SpareBank 1 Regnskapshuset ble etablert i 2012. Selskapet eies 85 % av SpareBank 1 Nord-Norge (SNN), og 15 % av SpareBank 1 Helgeland, etter at SNN solgte seg ned våren 2021. Regnskapshuset har gjennomført en rekke oppkjøp og fusjoner siden stiftelsen i 2012, herunder kjøp av Lofotøy Regnskap i 2021.

Per 31.12.21 hadde selskapet 194 (204) årsverk og 15 avdelinger i landsdelen.

Satsingen på bransjen skjer i samarbeid med flere av alliansebankene med tilsvarende virksomhet. Samarbeidet foregår på områder som merkevare, IT, kompetanse, arbeidsprosesser og kvalitet.

Bakgrunnen for satsingen på SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS er et ønske om å utnytte synergieffekter med konsernets øvrige virksomhet. Dette gjelder blant annet gjennom mersalg på tvers av konsernet, økt kundetilfredshet og mer effektive betalingstjenester. Eksempler er økt automatisering og integrering av kundenes faktureringsystemer, betalingsløsninger og bokføring.

Selskapet har en samlet omsetning på 212 mill. kroner i 2021, det samme som i 2020.

EK-avkastningen for 2021 er beregnet til 22 % (20 %).

Selskapet er fortsatt i endring og utvikling, der rask digitalisering krever tiltak og gir nye muligheter i tiden framover. Herunder kommer også satsingen på Bank+Regnskap i regi av SpareBank 1-alliansen.

### Fredrik Langesgt. 20 AS

Selskapets virksomhet er utleie av fast eiendom (bankbygg) i Tromsø, og har et årsresultat på 2,7 mill. kroner mot 1,1 mill. kroner i 2020.

Verdien på eiendelene er bokført til 350 mill. kroner (347 mill. kroner), og egenkapitalen er på 349 mill. kroner per 31.12.21 (346 mill. kroner).

Selskapet eies 100 % av banken, administreres av banken og har ingen ansatte.



### SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje

Som et ledd i konsernets økte fokus på kjernevirksomhet, er dette selskapets tidligere virksomhet under omstrukturering/avvikling. Av juridiske og praktiske grunner er SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje likevel videreført som juridisk enhet. Formålet til selskapet er å drive med «forvaltning av eierposter eid av SpareBank 1 Nord-Norge-konsernet og virksomhet som naturlig hører dertil». Deler av virksomheten omfatter forvaltning av eierposter som skriver seg fra tidligere kundeengasjement i banken.

Markedsverdien av SpareBank 1 Nord-Norge Porteføljes investeringer var 18 mill. kroner per 31.12.21, fordelt på 15 mill. kroner i aksjeinvesteringer og 4 mill. kroner i ansvarlige lån, mens selskapets egenkapital utgjorde 9,2 mill. kroner (4,4 mill. kroner). Årsresultatet er 4,8 mill. kroner (-6,7 mill. kroner).

SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS administreres av banken og har ingen ansatte.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2

## SpareBank 1-alliansen

| NØK-kvart                        | Eierandel i | Andel i egen kapital | Andel i resultat | Andel i resultat | Utvikling 2021 | Utvikling 2020 | Alliert kapital iht. interne modeller 2021 | Alliert kapital iht. interne modeller 2020 | Alliert kapital iht. interne modeller 2021 | Alliert kapital iht. interne modeller 2020 |
|----------------------------------|-------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                  |             |                      |                  |                  |                |                |                                            |                                            |                                            |                                            |
| SpareBank 1 Gruppen AS           | 19,50 %     | 2 217                | 471              | 534              | 366            | 295            | 2 217                                      | 21,2 %                                     | 2 207                                      | 8,8 %                                      |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS      | 15,92 %     | 1 828                | 12               | 16               | 17             |                | NA                                         | NA                                         | NA                                         | NA                                         |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS    | 3,20 %      | 68                   | 1                | 3                | 3              | 3              | 76                                         | 1,9 %                                      | 89                                         | 2,7 %                                      |
| SpareBank 1 Kredit AS            | 18,17 %     | 199                  | 18               | 2                | 18             | 18             | 191                                        | 4,5 %                                      | 176                                        | 1,2 %                                      |
| SpareBank 1 Betaling AS          | 18,37 %     | 149                  | 13               | 1                |                |                | 171                                        | -7,9 %                                     | 217                                        | 1,0                                        |
| SpareBank 1 Utvikling DA         | 18,00 %     | 134                  | 1                | 2                |                |                | NA                                         | NA                                         | NA                                         | NA                                         |
| SpareBank 1 Forvaltning AS       | 14,14 %     | 105                  | 23               | 4                |                |                | NA                                         | NA                                         | NA                                         | NA                                         |
| SpareBank 1 Bank og Regnskap AS  | 23,00 %     | 42                   |                  |                  |                |                | NA                                         | NA                                         |                                            |                                            |
| SpareBank 1 Mobilbetjening AS    | 30,66 %     | 52                   | 3                |                  |                |                | NA                                         | NA                                         |                                            |                                            |
| SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS | 14,33 %     |                      |                  |                  |                |                | NA                                         | NA                                         |                                            |                                            |
| SpareBank 1 Kundeservice AS      | 26,67 %     | 22                   | 1                |                  |                |                | NA                                         | NA                                         |                                            |                                            |
| BN Bank ASA                      | 9,88 %      |                      |                  |                  |                |                | 408                                        | 8,5 %                                      | NA                                         | NA                                         |
| <b>Sum</b>                       |             | <b>4 657</b>         | <b>512</b>       | <b>554</b>       | <b>401</b>     | <b>318</b>     | <b>3 063</b>                               | <b>13,2 %</b>                              | <b>2 729</b>                               | <b>14,3 %</b>                              |

Bankens deltakelse i SpareBank 1-alliansen og eierskapet i SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA er en viktig del av konsernets strategi. Deltakelsen har betydd mye for SpareBank 1 Nord-Norges positive utvikling, og har vært en viktig bidragsyter til at banken har blitt en solid og sterk bank – for Nord-Norge.

SpareBank 1-bankene driver allianse samarbeidet og utviklingen av produktselskapene gjennom felleseide SpareBank 1 Utvikling DA og holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1-alliansens formål er å anskaffe og levere konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, og oppnå stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Slik bidrar alliansen til at privatpersoner og bedrifter kan tilbys både spesialisert kompetanse, lokal forankring og en enklere bankhverdag. Alliansen skal også bidra til å sikre bankenes verdiskaping, til fordel for egen region og bankenes eiere.

Alliansebankene har valgt å samle sine eierskap i norsk finanssektors infrastruktur i SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling DA. Det samlede eierskapet gjør at alliansebankene fremstår som en betydelig aktør både i markedet innenfor det norske banksamarbeidet og overfor utenlandske aktører.

SpareBank 1 Nord-Norge eier 19,5 % i SpareBank 1 Gruppen AS og 18,00 % i SpareBank 1 Utvikling DA. På grunn av bankens størrelse utgjør dette en forholdsmessig høyere eierandel enn for de øvrige eierbankene. Dette gjør SpareBank 1-alliansen spesielt viktig for konsernet SpareBank 1 Nord-Norge, også fordi de underliggende verdier i allianse selskapene vurderes å være betydelig.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



## Redegjørelse for årsregnskapet

SpareBank 1 Nord-Norge konsernregnskap er avlagt i samsvar med IFRS International Financial Report Standards (godkjent av EU), og regnskapslovens paragraf 3-9. I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning, regnskapslovens paragraf 4-5, er årsregnskapet for 2021 utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

## Resultatutvikling

| NOKmill                                   | Konsern 2021 | Konsern 2020 | Morbank 2021 | Morbank 2020 |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Netto renteinntekter                      | 2.014        | 2.068        | 1.717        | 1.775        |
| Netto provisjons- og andre inntekter      | 1.499        | 1.299        | 1.077        | 880          |
| Netto inntekter finansielle investeringer | 794          | 693          | 1.014        | 490          |
| Driftskostnader                           | 1.748        | 1.626        | 1.285        | 1.183        |
| Tap                                       | 235          | 332          | 70           | 290          |
| Resultat før skatt                        | 2.794        | 2.102        | 2.593        | 1.669        |
| Skatt                                     | 499          | 360          | 395          | 304          |
| Resultat virksomhet holdt for salg        |              |              |              |              |
| Årsresultat                               | 2.295        | 1.742        | 2.198        | 1.365        |

Konsernet og morbanken har god inntjening, god soliditet, samt tilfredsstillende likviditet og innskuddsdekning.

## Netto renteinntekter

Den sterke konkurransen om utlånskundene, med press på rentevilkårene, har fortsatt også i 2021. I tillegg påvirkes netto renteinntekter av bankens innlånskostnad (finansieringskostnad i pengemarkedet), og vekst i utlåns- og innskuddsvolum.

Konsernets samlede netto renteinntekter falt med 54 mill. kroner fra 2020 til 2021.

Bankens innlånskostnad har, som følge av fall i pengemarkedsrenter, vært fallende gjennom året fram til juli (0,88%), for så å øke litt igjen de siste månedene. Gjennomsnittlig innlånskostnad var i januar 1,07% mens den ved utgangen av året var på 1,41%. Norges Bank holdt styringsrenten på null fram til 24.09.21, da de satte den opp med 0,25% poeng, og en ytterligere økning 16.12.21 til 0,50%.

Morbankens utlånsmargin målt mot pengemarkedsrenten (NIBOR) økte en del i 1. halvår 2021 som en følge av fallet i pengemarkedsrentene. Utlånsmarginen har i siste halvår falt tilbake igjen. Utlånsmarginen BM per 31.12.21, som i stor grad følger endringer i NIBOR er 0,12 prosentpoeng lavere enn den var per 31.12.20. Utlånsmargin PM derimot er 0,62 prosentpoeng lavere ved utgangen av 2021 enn i 2020. Innskuddsmarginen har gjennom året hatt motsatt utvikling, fall i første halvår, og stigende i siste del av året. Per årsslutt 2021 er den 0,49 prosentpoeng høyere på PM og 0,19 prosentpoeng høyere på BM enn på samme tidspunkt i fjor.

Bankens innlånskostnad forventes å øke noe i 2022.

Utlånsveksten var på henholdsvis -4,3% og 6,3% i person- og bedriftsmarkedet i 2021. I løpet av 2021 er utlånsvolum på 10,4 mrd. kroner (6,6 mrd. kroner egne lån samt 3,8 mrd. kroner i Boligkreditt) solgt til SpareBank 1 Helgeland. Utlånsvekst eksklusive Helgelandstransaksjonen er henholdsvis 6,7% på PM og 9,9% på BM.

Veksten er høyere enn i 2020, og tross sterk konkurranse spesielt i boliglånsmarkedet, er utlånsveksten vår høyere enn den generelle utlånsveksten i det nordnorske markedet. I beregningen av vekst er nye lån gitt av banken, som i ettertid er solgt til alliansens kredittforetak, også tatt med.

FORTROLIG



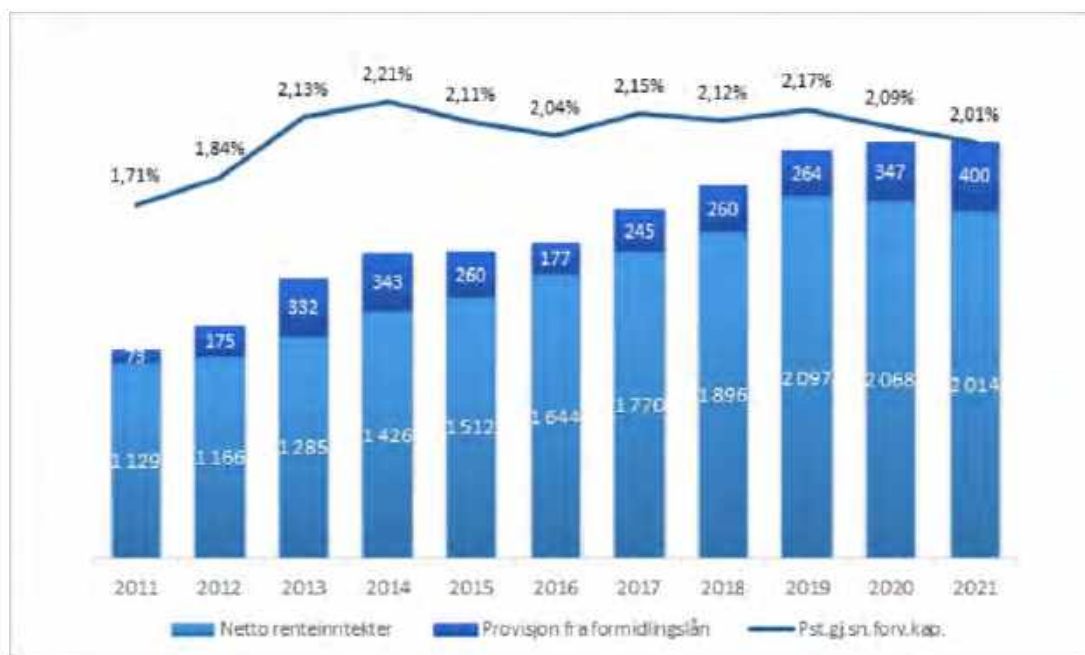
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

Bakgrunnen for veksten i bedriftsmarkedet er dels en strategisk prioritering av dette segmentet, det at vi tar markedsandeler, gode markedsmuligheter og positiv økonomisk utvikling i landsdelen. Utlånsveksten i 2021 vurderes som god, og samlet sett er dette en viktig årsak til veksten i netto renteinntekter.

Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes også av overførte lån til alliansens kredittforetak SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntektene på 396 mill. kroner fra den overførte porteføljen er ført under provisjonsinntekter. Tilsvarende tall for 2020 var 343 mill. kroner.

**Utvikling i netto renteinntekter inkludert formidlingsprovisjon, og i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital de siste 11 årene:**



FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2

### Netto provisjons- og andre inntekter

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om å øke inntektene gjennom et bredt produktspekter også fra områder uten kredittisiko, herunder sparing, plassering og forsikring. I tillegg skal datterselskapene bidra til økte inntekter innenfor objektsfinansiering, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

I 2021 utgjorde netto provisjons- og andre inntekter 35% av de totale inntektene fra konsernets kjernevirksomhet. Tilsvarende tall for 2020 var 32%.

Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt økte med 83 mill. kroner i 2021 mens netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje, økte med 54 mill. kroner.

Utviklingen på øvrige provisjons- og andre inntekter siste året er som følger:

| NOK mill                      | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|-------------------------------|----------|----------|---------|
| Inntekter formidlingslån      | 401      | 347      | 54      |
| Inntekter forsikring          | 199      | 180      | 19      |
| Inntekter betalingsformidling | 239      | 288      | - 49    |
| Inntekter eiendomsmegling     | 130      | 118      | 12      |
| Inntekter regnskapshonorar    | 212      | 207      | 5       |
| Andre inntekter               | 318      | 159      | 159     |
| Sum                           | 1.499    | 1.299    | 200     |

Konsernet har over tid arbeidet aktivt med ulike tiltak for å bedre inntjening innenfor dette området. De økte inntektene fra regnskapsvirksomheten er påvirket av ett nytt oppkjøp av ny virksomhet i 2021.

Avtalt salgssum for kundeporteføljen ovenfor SpareBank 1 Helgeland på 100 mill. kroner, inngår i sum «Andre inntekter» i 2021.

### Netto inntekter fra finansielle investeringer

I konsernregnskapet innarbeides resultatandeler fra tilknyttede- og felleskontrollerte selskaper etter egenkapitalmetoden. Konsernets andel av de respektive selskapers resultater framkommer på linjen «Inntekter fra eierinteresser» i resultatregnskapet, med tilsvarende justering av verdien på eierposten i balansen, «Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter».

| NOK mill                                                                     | 31.12.21 | 31.12.20 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Sum resultatandeler fra TS/FKV                                               | 532      | 554      |
| Aksjeutbytter                                                                | 36       | 44       |
| Netto gevinst/verdiendringer aksjer                                          | 241      | 50       |
| Netto gevinst/verdiendringer sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater | - 21     | 42       |
| Netto gevinst/verdiendringer utlån til virkelig verdi                        | 6        | 3        |
| Sum netto inntekter på finansielle investeringer                             | 794      | 693      |

Konsernets netto inntekter fra finansielle investeringer i tilknyttede- og felleskontrollerte selskaper fordeler seg som følger:

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2



| Resultatandeler NOK mill       | Eierandel | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|--------------------------------|-----------|----------|----------|---------|
| SpareBank 1 Gruppen            | 19,50 %   | 471      | 534      | -63     |
| SpareBank 1 Forvaltning        | 14,14 %   | 23       |          | 23      |
| SpareBank 1 Betaling           | 18,57 %   | -13      | -1       | -12     |
| SpareBank 1 Kreditt            | 18,37 %   | 12       | 2        | 10      |
| SpareBank 1 Boligkreditt       | 15,92 %   | 13       | 16       | -3      |
| SpareBank 1 Næringskreditt     | 3,20 %    | 1        | 5        | -4      |
| Øvrige                         |           | 4        | 4        | 0       |
| Salg selskap                   |           | 21       | -6       | 27      |
| Sum resultatandeler fra TS/FKV |           | 532      | 554      | -22     |

Konsernets resultat for 2021 er sterkt påvirket av innarbeidet andel av resultatet i SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Gruppen's forsikringsselskaper leverer svært gode resultater for 2021 som følge av lav reiseaktivitet og lav skadeprosent det siste året. I resultatet for 2020 inngår gevinst på 340 mill. kroner som følge av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Livsforsikring AS, og dannelsen av Fremtind Livsforsikring AS.

SpareBank 1 Forvaltning AS konsernet ble etablert 01.05.21. ODIN Forvaltning AS ble fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS. Selskapet kjøpte 01.07.21 SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS, og i 4. kvartal 2021 kjøpe de SpareBank 1 SR Forvaltning. Dette medfører at alliansens spareprodukter nå er samlet i samme selskap.

Resultatet i SpareBank 1 Betaling er sterkt påvirket av eierandelen selskapet har i Vipps AS. Underskudd fra dette selskaper er innarbeidet i regnskapet til SpareBank1 Betaling.

SpareBank 1 Kreditt som er produktselskapet for kredittkort og forbrukslån i alliansen, leverer et vesentlig bedre resultat i 2021 enn tidligere år.

Resultatet i SpareBank 1 Boligkreditt er om lag 30 mill. kroner lavere i 2021 enn i 2020. Resultatandelen til SNN er lavere, men skyldes i stor grad salg av kundeporteføljen på Helgeland, som dermed også medførte lavere eierandel.

Også resultatet i SpareBank 1 Næringskreditt er lavere i 2021 enn i 2020, om lag 15 mill. kroner.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Utvikling DA, SpareBank 1 Bank og Regnskap AS, SpareBank1 Gjeldsinformasjon AS, SpareBank 1 Mobilitet Holding AS og SpareBank 1 Kundepleie.

De felleseide selskapene i SpareBank 1-alliansen har god inntjening. Etter styrets vurdering foreligger det videre betydelige underliggende verdier i disse selskapene. De gjennomførte fusjonene synliggjør i noen grad slike underliggende verdier.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

## Netto verdiendringer på finansielle eiendeler

### Aksjer

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

Porteføljen har i løpet av året i hovedsak bestått av aksjeposter i Visa, BN Bank og Sp1 Markets, samt en portefølje av fondsobligasjoner som regnskapsmessig er klassifisert som aksjer. I forbindelse med at kundeporteføljen i Helgeland ble solgt SpareBank 1 Helgeland, overtok banken en 19,99% eierandel i SpareBank 1 Helgeland som regnskapsmessig er klassifisert som aksje verdsatt til virkelig verdi.

Aksjeporteføljen har hatt et netto positivt resultatbidrag på 241 mill. kroner siste året, hvorav 173 mill. kroner gjelder Helgeland Sparebank, 47 mill. kroner på BN Bank og 8 mill. kroner på Visa.

Samlet verdi på aksjer relatert til Visa er per 31.12.21 på 175 mill. kroner. Aksjene i BN Bank har en verdi på 473 mill. kroner, og egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Helgeland har en verdi på 702 mill. kroner ved utgangen av året.

### Sertifikater, obligasjoner, derivater og valuta

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.12.21 utgjør 19.150 mill. kroner (18.079 mill. kroner). Etter en kraftig nedgang i kredittpremier i 1. kvartal 2021 som ga positiv verdiendring på porteføljen, noe som vedvarte gjennom 2. og 3. kvartal, gikk kredittpremier opp igjen i 4. kvartal med negativ resultateffekt. Ved utgangen av året er det en netto negativ verdiendring på 30 mill. kroner for året. Porteføljens tilhørende derivater og valutaeffekter har hatt positiv verdiøkning gjennom året med 9 mill. kroner, som medfører et netto tap i 2021 på 21 mill. kroner.

### Lån til virkelig verdi

Konsernets portefølje av fastrentelån er klassifisert og verdsatt til virkelig verdi. Fastrentelånsporteføljen er sikret med rentebytteavtaler (swapper) som også verdsettes til virkelig verdi. Samlet verdiendring i 2021 på låneporteføljen og tilhørende rentesikringer har gitt positivt resultatbidrag med 6 mill. kroner som følge av redusert diskonteringsrente gjennom året. Ved utgangen av året utgjør denne porteføljen 5.642 mill. kroner, en nedgang fra 7.614 mill. kroner i 2020.

I tillegg til fastrentelån er også boliglån som er plukket ut og merket for overføring til boligkredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt i kommende periode, klassifisert og verdsatt til virkelig verdi.

Virkelig verdi er satt til den verdi lånet faktisk blir overført for. Per 31.12.21 utgjør denne porteføljen 5.664 mill. kroner.

### Mottatt utbytte fra datterselskap

I morbankens regnskap bokføres mottatt utbytte fra datterselskapene i henhold til kostmetoden. Oversikt over resultat og utbytte fra de ulike datterselskapene framgår i eget avsnitt foran i beretningen.

Som det framgår av omtale tidligere i styreberetningen, har konsernets datterselskap et samlet resultat etter skatt i 2021 på 327 mill. kroner (178 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.



## Driftskostnader

| NOK mill                   | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|----------------------------|----------|----------|---------|
| Lønn                       | 677      | 690 -    | 13      |
| Pensjon                    | 118      | 54       | 64      |
| Sosiale kostnader          | 141      | 125      | 16      |
| Administrasjonskostnader   | 472      | 461      | 11      |
| Avskrivninger driftsmidler | 95       | 109 -    | 14      |
| Driftskostnader eiendommer | 22       | 25 -     | 3       |
| Andre driftskostnader      | 223      | 162      | 61      |
| Sum kostnader              | 1.748    | 1.626    | 122     |

Konsernets kostnader i 2021 er 7,5% høyere enn i 2020. Av økningen på 122 mill. kroner skyldes 72 mill. kroner ekstraordinær pensjonskostnad knyttet til terminering av konsernets YTP ordning. I tillegg er det kostnadsført ekstraordinært 64 mill. kroner relatert til salget av kundeporteføljen til SpareBank 1 Helgeland og nedlegging av bankkontorer i Mosjøen, Sandnessjøen, Brønnøysund og Mo i Rana.

Eksklusive disse ekstraordinære kostnadene, er kostnader i 2021 faktisk 15 mill. kroner lavere enn i 2020, herav 37 mill. kroner lavere kostnader i morbanken, mens datterselskapene har en økning på 22 mill. kroner. Økningen i døtrene skyldes oppkjøp i SNN Regnskapshuset og høy aktivitet i EM1 Nord-Norge.

Målsettingen for lønnsomhetsprosjektet som har vært gjennomført i konsernet, var en maksimal kostnadsvekst i 2020 på 2% og 0% eller lavere i 2021. Covid-19 pandemien har gitt noen forsinkelser i gjennomføring, men samtlige tiltak er nå gjennomført, og har gitt følgende effekter:

| År   | Total kostnad | Ekstraordinært | Ordinær kostnad | Økning fra 2019 i kr | Økning fra 2019 i % |
|------|---------------|----------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| 2019 | 1.640         | 33             | 1.607           |                      |                     |
| 2020 | 1.626         | 77             | 1.549           | -58                  | -3,6 %              |
| 2021 | 1.748         | 136            | 1.612           | 5                    | 0,3 %               |

Formuesskatt defineres ikke som en skattekostnad, men som en driftskostnad etter IFRS. Samlet er det i fjerde kvartal 2021 kostnadsført 13 mill. kroner i formuesskatt for 2021 (13 mill. kroner).

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



Utvikling kostnadsprosent de siste 11 år.



Konsernets langsiktige kostnadsmål er en kostnadsprosent på 40% eller lavere.

Per 31.12.21 er dette forholdstallet 40,6% (40,0%) for konsernet og 33,7% (37,7%) for morbanken.

Justert for ovennevnte ekstraordinære kostnader er kostnadsprosenten konsern 38,3%.

Ved utgangen av 2021 er det 831 årsverk i konsernet, 66 færre enn ved utgangen av 2020.

### Tap og mislighold på utlån

Konsernets netto tap på utlån for 2021 utgjør (minus) -235 mill. kroner (332 mill. kroner), som fordeler seg med -17 mill. kroner (9 mill. kroner) fra personmarkedet, og -216 mill. kroner (323 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Som varslet i børsmelding 25.06.21 vant SpareBank 1 Nord-Norge fram i sak fra Borgarting Lagmannsrett ovenfor Kluge Advokatfirma AS, og SpareBank 1 Finans Nord-Norge ble tilkjent erstatning på 112,9 mill. kroner med tillegg av forsinkelsesrenter. Dommen ble rettskraftig i 4. kvartal 2021 og det er inntektsført 163 mill. kroner i konsernregnskapet som inngang på tidligere konstaterte tap.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.12.21 utgjør 692 mill. kroner, som er 131 mill. kroner lavere enn ved utgangen av fjoråret. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,72% (0,91%) av konsernets samlede brutto utlån og 0,52% (0,64%) av brutto utlån til kunder, inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.12.21 er 200 mill. kroner (167 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 37% (38%) av misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.12.21 utgjør 492 mill. kroner (656 mill. kroner).

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 31.12.21 er beskrevet. I tillegg vises det til note 11 og 13 i årsregnskapet. I note 13 finnes en oversikt over totale tapsavsetninger per 31.12.21, inklusive poster utenom balansen.

Selv om også 2021 har vært preget av covid-19 pandemien og de økonomiske konsekvensene av dette, vurderer styret at den samlede kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er god. Dette forklares med konsernets systematiske arbeid de siste årene med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen, samt etablert oppfølging av utlånsporteføljen gjennom pandemien. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av covid-19 pandemien. I tillegg har norske myndigheter etablert omfattende økonomiske støtteordninger. Usikkerhetene knyttet til den økonomiske utviklingen er lavere enn på samme tid i fjor. Det er likevel fortsatt en viss usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover, og fremtidige tap vil avhenge av blant annet smittesituasjonen, myndighetenes tiltak og makroøkonomiske forhold.

### Skatt

Konsernets skattekostnad for 2021 er estimert til 499 mill. kroner (360 mill. kroner). Grunnlaget for skatt er redusert med permanente forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige behandling av enkelte balanseposter, samt effekter av fritaksmetoden. Som nevnt ovenfor føres formuesskatt som en del av ordinære driftskostnader.

### Disponering av overskudd

Den foreslåtte resultatdisponeringen for 2021 tar utgangspunkt i konsernets overskudd etter skatt, justert for påløpte renter til utstedte fondsobligasjonslån. Etter dette er overskuddet fordelt mellom egenkapitalbeviserne og bankens samfunnsmessige eide kapital, i henhold til den relative fordeling av egenkapitalen mellom eiergrupperingene i morbanken per 01.01.21, henholdsvis 46,36% og 53,64%.

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

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

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

Utdelingen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-beviseiere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør til sammen 69,9% (63,4%) av morbankens årsresultat og 66,9% (49,4%) av konsernets årsresultat.

Ved vurderingen av foreslått utbytte er det foretatt grundige vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansielle utvikling, herunder stresstester som viser konsekvenser av negative scenarioer. Disse vurderingene tilsier at foreslått utbytte er forsvarlig. Per 31.12.21 er kapitaldekningen, etter foreslått utbytte, vesentlig høyere enn både regulatoriske krav og interne mål. Dette innebærer at den tapsabsorberende evnen er stor. Det gjøres likevel oppmerksom på at Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi banken pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av representantskapet

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

Styret anbefaler et utbytte på 1.515,9 mill. kroner tilsvarende 66,9% av konsernets resultat, og 7,00 kroner per egenkapitalbevis (EKB). Utbytte utbetales til de egenkapitalbeviseiere som er registrert som eiere per 24.03.22. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 25.03.22. Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.22 beregnet til 46,36%.

#### Kontantstrømanalyse

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på 2.168 mill. kroner (2.183 mill. kroner). Kontantstrøm fra virksomheten var 2.828 mil. kroner (2.080 mill. kroner), mens resultat etter skatt

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

for konsernet utgjorde 2.295 mill. kroner (1.742 mill. kroner). Differansen skyldes i hovedsak utlånsvekst, samt økt beholdning av sertifikater og obligasjoner. De samlede investeringene i konsernet i 2021 utgjorde 143 mill. kroner (-621 mill. kroner). Årets investeringer har i stor grad gått til felleskontrollerte virksomheter i alliansen.

Konsernets likviditetsbeholdning per 31.12.21 var på 399 mill. kroner (360 mill. kroner). Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Det vises også til kontantstrømsanalysen som finnes som en del av årsregnskapet.

### Balanseutvikling

Per 31.12.21 er utlån på til sammen 35,4 mrd. kroner (37,7 mrd. kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,3 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er solgt til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene, kalt formidlingslån, fremkommer ikke som utlån i bankens balanse.

| NOK mill                              | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|---------------------------------------|----------|----------|---------|
| Utlån PM                              | 84 917   | 88 712   | -4,3 %  |
| Utlån BM                              | 40 822   | 38 410   | 6,3 %   |
| Sum utlån inkl formidlingslån         | 125 739  | 127 122  | -1,1 %  |
| Sum utlån ekskl formidlingslån        | 89 986   | 88 977   | 1,1 %   |
| Innskudd PM                           | 40 882   | 40 363   | 1,3 %   |
| Innskudd BM                           | 35 267   | 32 795   | 7,5 %   |
| Sum innskudd                          | 76 149   | 73 158   | 4,1 %   |
| Innskuddsdekning ekskl formidlingslån | 84,6 %   | 82,2 %   | 2,4 %   |
| Forvaltningskapital                   | 119 180  | 117 298  | 1,6 %   |

I løpet av 2021 er det meste av bankens kundeportefølje på Helgeland solgt til SpareBank 1 Helgeland. Dette påvirker ovenstående tabell med beregninger for årlig vekst. Eksklusive Helgelandsporteføljen, er utviklingen i vekst utlån og innskudd som følger;

| Prosentvis 12 mnd.vekst | 2021*) | 2020  |
|-------------------------|--------|-------|
| Utlån personmarked      | 6,7 %  | 2,8 % |
| Utlån bedriftsmarked    | 9,9 %  | 8,4 % |
| Sum vekst               | 7,7 %  | 4,4 % |

\*) Eksklusive Helgeland

| Prosentvis 12 mnd.vekst | 2021*) | 2020  |
|-------------------------|--------|-------|
| Innskudd personmarked   | 8,5 %  | 2,8 % |
| Innskudd bedriftsmarked | 11,6 % | 8,4 % |
| Sum vekst               | 9,9 %  | 4,4 % |

\*) Eksklusive Helgeland

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

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2



Det er vanskelig å vurdere videre utvikling gitt usikkerheten rundt avslutningen av covid-19 pandemien og forventet økende rentenivå utover i 2022, men for 2022 som en helhet legger vi til grunn en forventning om 4-6% utlånsvekst på PM og 6-9% utlånsvekst på BM.

Banken har iverksatt tiltak i forbindelse med covid-19 pandemien i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt å tilby statsgaranterte likviditetslån. Per utgangen av 2021 er det utbetalt 360 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån.

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

### Likviditet

Bankens viktigste finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 2021 er innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) tilfredsstillende på 85% (82%). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd, representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende.

Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. Det følger av LCR-forordningen at foretakene til enhver tid skal ha en likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio - LCR) på minst 100 prosent for alle valutaer samlet. Det vil si at foretakenes beholdning av likvide eiendeler minst skal tilsvare netto likviditetsutgang i en situasjon med stress i penge- og kapitalmarkedene 30 dager frem i tid. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.12.21 er beregnet til 142% (142%).

I tillegg stilles det et generelt krav til at foretakene skal ha stabil og langsiktig finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR). NSFR for konsernet er beregnet til 118% (118%) per 31.12.21.

Ratingbyrået Moody's har følgende rating på SNN per 31.12.21;

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

### Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid, samt tilfredsstillende 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 ved utløpet av 2021 på 15 %.

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.

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:

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



- 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 (golv) for gjennomsnittlig risikovekter på boliglån og næringsseidoms lån, 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 risikovektgolv-kravene.

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

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

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

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

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

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.

#### Kapitaldekning per 31.12.2021

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

Konsernets rene kjernekapital (inkl. andel av resultat) er økt med 1.078 mill. kroner, eller 9 % det siste året. Totalt beregningsgrunnlag (Risk Weighted Assets - RWA) har det siste året økt med ca. 1,5 mrd. kroner. Forholdsmessig øker dermed ren kjernekapitaldekning med 1,2 %-poeng.

Konsernets soliditet vurderes som god sett opp mot gjeldende og kommende regulatoriske krav, risikoeksponering, samt usikkerheten knyttet til covid-19 pandemien.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

Se omtale vedrørende risiko- og kapitalstyring, samt regulatoriske rammebetingelser.

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen som vurderes å ha vesentlig innvirkning på konsernets resultat og/eller finansielle stilling.

Det er foreslått å dele ut kontantutbytte på 703 mill. kroner av årets resultat til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Nord-Norge og 813 mill. kroner i samfunnsutbytte til den samfunnsseide kapitalen. Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen, og er derfor ikke bokført som gjeld i balansen, men ligger fortsatt som en del av egenkapitalen inntil endelig vedtak fra Representantskapet foreligger i mars 2022.

### Risiko- og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Nord-Norge skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Den skal samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko- og kapitalstyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- I størst mulig grad prise produkter i tråd med den underliggende risikoen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatte forretningsstrategi.
- Å utnytte synergi- og diversifiseringseffekter.
- Å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Det er etablert et omfattende rammeverk for risiko- og kapitalstyring i SpareBank 1 Nord-Norge. Dette innbefatter blant annet:

- Styrende dokumenter.
- Roller og ansvar.
- Overvåking og rapportering.
- Modeller for beregning av risiko og risikojustert kapitalbehov.

Konsernets risikostrategi setter retning for risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Nord-Norge. Risikostrategien er, ved siden av forretningsstrategien, konsernets øverste styringsdokument. Alle øvrige styringsdokumenter er avledet av disse.

Konsernets kontroll- og styringsmodell definerer klare ansvar og roller. SpareBank 1 Nord-Norge bruker betydelige ressurser på å etablere, følge opp og videreutvikle konsernets risikostyringssystemer og -prosesser. Det er et mål å styre alle vesentlige risikoer på linje med beste praksis for sammenlignbare finanskonsern.

Styret behandler kvartalsvis en oppsummering av risikobildet for konsernet. Dette danner grunnlag for styrets diskusjoner og vurderinger av nødvendige tiltak. Sentralt i denne gjennomgangen står vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansiering, lønnsomhet og effektivitet på bakgrunn av utviklingen i underliggende porteføljer og risikoer.

Konsernet gjennomfører årlig en omfattende risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP/ILAAP). ICAAP/ILAAP initieres og godkjennes av styret. I prosessen foretas det en helhetlig og omfattende





vurdering av konsernets samlede risikoeksponering, kvaliteten i styring og kontroll, samt kapital- og likviditetsbehov på kort og lang sikt.

Rammeverket for risiko- og kapitalstyring gjennomgås og godkjennes årlig av styret.

Konsernets samlede risikonivå skal, i tråd med risikostrategien, være lavt til moderat.

### Intern kontroll

Konsernet har, i henhold til regulatoriske krav og beste praksis, etablert en kontrollmodell med tre forsvarslinjer. Dette for å sikre tilstrekkelig intern kontroll.

Forretningsenhetene og sentrale fagavdelinger utgjør første forsvarslinje, og skal sikre tilstrekkelig kvalitet og kontroll ved førstegangs gjennomføring av arbeidsoppgaver.

Avdelingene Risikostyring og Compliance er uavhengig av førstelinjen, og utgjør konsernets andre forsvarslinje. Risikostyring og Compliance kontrollerer og overvåker at kvalitet og etterlevelse er tilstrekkelig, og rapporterer periodevis til styret.

Internrevisjonen er konsernets tredje forsvarslinje, og skal foreta uavhengige vurderinger av etablert internkontroll. Intern revisor rapporterer jevnlig til styret, med uavhengige vurderinger av konsernets risikoeksponering, og om den interne kontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende.

Styret har kvartalsvis oppfølging av utviklingen i sentrale kvalitets- og risikoindikatorer, og behandler årlig en oppsummerende rapport om gjennomføringen av internkontrollen i konsernet («lederbekreftelsen»). Rammeverket for styring og kontroll evalueres og oppdateres årlig.

### De mest sentrale risikoområdene

SpareBank 1 Nord-Norge er gjennom sin virksomhetsutøvelse eksponert for ulike typer risiko. De mest sentrale risikoene er:

**Forretningsrisiko:** Risiko for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av konsernets virksomhet, eller endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer. Sistnevnte gjelder spesielt fall i inntekter som følge av økt konkurranse, endring i rammebetingelser eller annen endring i forretningsgrunnlaget samt endring i kostnadsbildet som man ikke klarer å kompensere gjennom andre kostnadsreducerende eller inntektsøkende tiltak.

Forretningsrisiko oppstår som følge av og er knyttet til blant annet:

- Forretningsmodell.
- Markedssituasjon.
- Strategiske satsninger.
- Makroøkonomiske forhold.
- Regulatoriske rammebetingelser.

Konsernet benytter et bredt spekter av kvantitative og kvalitative verktøy for å identifisere og rapportere forretningsrisiko. God strategisk planlegging er det viktigste verktøyet for å redusere forretningsrisikoen. Konsernets rammeverk for helhetlig virksomhetsstyring er viktige elementer i den forretningsmessige styringen av virksomheten.

Forretningsrisikoen i konsernet vurderes som *lav*, og i tråd med konsernets risikostrategi.



**Kredittrisiko:** Risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser i henhold til avtale.

Kredittrisiko oppstår som følge av og er primært knyttet til:

- Finansering/utlån til privatmarked.
- Finansering/utlån til bedriftsmarked.

Konsernet har i tillegg kredittrisiko tilknyttet plasseringer i rentebærende verdipapirer. Dette er nærmere beskrevet under «Markedsrisiko» nedenfor.

Konsernets utlånsportefølje innenfor bedriftsmarkedet har moderat risiko, mens risikoen i personmarkedsporteføljens vurderes som lav. Risikoen i porteføljen gjenspeiler den makroøkonomiske situasjonen i landsdelen før covid-19 pandemien, konsernets risikovilje, samt etablert styring og kontroll. Som følge av covid-19 pandemien er risikoen og usikkerheten på området økt, men så langt har konsekvensene for Nord-Norge og konsernets utlånskunder vært moderate. Konsernet har videre lav direkte eksponering mot oljeavhengige sektorer.

I risikostrategien er det etablert risikorammer og måltall for løpende styring av kredittrisikoen i porteføljen. Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på sannsynligheten for mislighold (PD) og «fire øyne prinsippet». Bevilgningsreglementet evalueres og godkjennes årlig av styret.

Kredittrisikoen i konsernet vurderes som *lav til moderat*, og innenfor konsernets risikovilje i risikostrategien. Det vises for øvrig til nærmere beskrivelse av kredittrisiko i noter til årsregnskapet.

**Likviditets- og finansieringsrisiko:** Risikoen for at konsernet ikke er i stand til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at konsernet ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden ved dette øker betydelig.

Likviditets- og finansieringsrisiko oppstår som følge av og er primært knyttet til:

- Ulik løpetid og forfall på aktiva og passiva.
- Avhengighet til kapitalmarkedet.
- Regulatoriske endringer.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og gjeld til kredittinstitusjoner er på 17.527 mill. kroner per 31.12.21, en reduksjon på 5.640 mill. kroner fra 2020. Konsernets innskuddsdekning er 85 % per 31.12.21 mot 82 % i både 2020. God innskuddsdekning og stabile kundeinnskudd er viktig for bankens likviditetsstyring.

Refinansieringsbehovet i kapitalmarkedet er i 2022 innenfor et nivå som vurderes som normalt for konsernet, og er ikke forventet å medføre likviditetsmessige utfordringer framover.

Konsernets finansieringsstrategi skal ivareta ulike hensyn, som avveininger mellom lavest mulig innlånskostnad i kapitalmarkedet og kostnadene knyttet til diversifisering av bankens innlån ut fra løpetid og innlånskilder. Styret behandler styrende dokumenter på området årlig.

Krav til forsvarlig likviditetsstyring reguleres blant annet gjennom regulatoriske og interne minimumskrav til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). SpareBank 1 Nord-Norges likviditet og finansiering er tilpasset disse kravene. Konsernet har videre begynt tilpasningen til vedtatt MREL-krav fra Finanstilsynet. Konsernets MREL-krav er i gjeldende vedtak gjort gjeldende fra 1. januar 2022. Kravet til etterstillelse skal oppfylles innen 1. januar 2024.





Likviditets- og finansieringsrisikoen i konsernet vurderes som *lav*, og i tråd med konsernets risikostrategi. Det vises for øvrig til nærmere beskrivelse av likviditets- og finansieringsrisiko i noter til årsregnskapet.

**Markedsrisiko:** Risiko for verdiendringer på eiendeler/finansielle posisjoner som følge av endringer i markedsverdi. Typiske faktorer som påvirker markedsrisiko er aksjekurser, rentenivå, risikopåslag og valutakurser mv.

Markedsrisiko oppstår som følge av og er primært knyttet til:

- Forvaltning (herunder også beholdning) av likviditetsreserver.
- Endring i rentenivå som påvirker både aktiva og passiva.
- Endring i valutakurser som påvirker både aktiva og passiva.
- Endring i aksjekurser som påvirker aktiva.
- Kundevirksomhet innen rente- og valutahandel.

Bankens verdipapirportefølje er i all hovedsak knyttet til regulatorisk og rentebærende likviditetsportefølje (LCR). Banken tar i svært liten grad posisjoner i verdipapirer og finansielle instrumenter med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av pris- eller rentevariasjoner.

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

Markedsrisikoen i konsernet vurderes som *lav til moderat*, og i tråd med konsernets risikostrategi. Det vises for øvrig til nærmere beskrivelse av markedsrisiko i noter til årsregnskapet.

**Eierrisiko:** Risikoen for at konsernet blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategisk eide selskap, eller at konsernet må tilføre ny egenkapital til strategisk eide selskap.

Eierrisiko oppstår som følge av og er knyttet til konsernets eierskap i strategisk viktige selskaper, eksempelvis SpareBank 1 Gruppen.

Eierandelene i hel- og deleide selskaper er betydelige og viktige for konsernets totale resultatskapning. På den annen side kan disse eierandelene gi både økt volatilitet i resultatene og påvirke kapitaldekningen. Eierposten i SpareBank 1 Gruppen representerer den største risikodriveren på området.

Eierrisikoen vurderes som *lav til moderat*, og i tråd med konsernets risikostrategi. Det vises for øvrig til nærmere beskrivelse av eierrisiko i noter til årsregnskapet.

**Operasjonell risiko:** Risikoen for at mennesker, prosesser, systemer eller eksterne hendelser hindrer konsernets evne til å oppfylle sine mål. Operasjonell risiko er en funksjon av prosessdesign, interne kontroller, ansattes adferd, foretakets tilsyn med tredjeparter, fysisk sikkerhet, samt krise- og kontinuitetsplanlegging mv.

Operasjonell risiko oppstår som følge av og er blant annet knyttet til:

- Et stort antall prosesser knyttet til virksomhetsutøvelsen.
- Et stort antall systemer knyttet til virksomhetsutøvelsen.
- Et stort antall ansatte knyttet til virksomhetsutøvelsen.
- Regulatoriske krav.

Styring av operasjonell risiko er en sentral del av risikostyringen i konsernet. Det er derfor utviklet og etablert både et omfattende rammeverk og systemstøtte for oppfølging, dokumentasjon og



rapportering av operasjonell risiko og forbedringsmuligheter på området. Avdelingene Risikostyring og Compliance koordinerer dette arbeidet og rapporterer til ledelsen og styret.

Konsernet har betydelig oppmerksomhet rettet mot de til enhver tid mest aktuelle truslene på området, herunder IT-kriminalitet/Cyber-risiko, svindel og andre typer trusler mot konsernet og kundene. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke konsernets lønnsomhet, omdømme eller kunder, følges systematisk opp. SpareBank 1 Nord-Norge samarbeider også med SpareBank 1-alliansen for å sikre god og stabil drift og et høyt sikkerhetsnivå.

Som følge av høy endringstakt og økt kompleksitet, økte regulatoriske krav og økte interne ambisjoner på området, er både første og andre forsvarslinje sin kapasitet og kompetanse på området økt de siste årene. Dette gjelder også for 2021.

Den operasjonelle risikoen i konsernet (*moderat*) vurderes fortsatt å være noe høyere enn konsernets risikovilje (*lav*), slik den er definert i risikostrategien. Dette kommer som en følge av høy endringstakt både internt og eksternt, samt økt trusselbilde eksternt (cyber-risiko). Det er de siste årene iverksatt et omfattende arbeid for å redusere risikoeksponeringen på området. Arbeidet har hatt god fremdrift og sentrale områder er videreutviklet.

**Compliancerisiko:** Risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomisk tap, eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller interne retningslinjer.

Compliancerisiko oppstår som følge av og er blant annet knyttet til:

- Håndtering av personopplysninger i virksomhetsutøvelsen (GDPR).
- Håndtering av betalingstransaksjoner i virksomhetsutøvelsen (AML).
- Regulatoriske krav.

Styring og kontroll av compliance-risiko henger tett sammen med styring og kontroll av operasjonell risiko. Se nærmere beskrivelse ovenfor.

Compliancerisikoen i konsernet (*moderat*) vurderes å være noe høyere enn konsernets risikovilje (*lav*), slik den er definert i risikostrategien. Dette kommer som en følge av høy endringstakt og økt kompleksitet både internt og eksternt. Det er de siste årene iverksatt et omfattende arbeid for å redusere risikoeksponeringen på området. Arbeidet har hatt god fremdrift og sentrale områder er videreutviklet.

**Forsikringsrisiko:** Risiko som oppstår som følge av forsikringsaktiviteter i konsernet, og de svingninger dette gir i konsernets resultat.

Forsikringsrisiko oppstår som følge av og er knyttet til eierskapet i SpareBank 1 Gruppen. Konsernets forsikringsrisiko er dermed uløselig knyttet til eierrisiko (se nærmere beskrivelse ovenfor).

**Pensjonsrisiko:** Risiko som oppstår som følge av endringer i variabler som påvirker konsernets forpliktelser knyttet til fremtidige pensjonsutbetalinger.

Pensjonsrisiko oppstår som følge av konsernets ytelsesbaserte pensjonsordninger. I og med at konsernets ytelsespensjon er avviklet 31. 12.21 er pensjonsrisikoen i praksis bortfalt.

Det vises for øvrig til nærmere beskrivelse av pensjonsrisiko i noter til årsregnskapet.





**ESG-risiko:** Risikoen som oppstår som følge av klima-, samfunns- og selskapsstyrings-relaterte forhold.

ESG-risiko er både en egen risikotype og en underliggende risikodriver for øvrige risikotyper. Dette innbefatter særlig kredittrisiko, markedsrisiko, likviditets- og finansieringsrisiko, forsikringsrisiko/eierrisiko, samt operasjonell risiko (herunder omdømmerisiko).

Klimarisiko oppstår som følge av konsernets kjernevirksomhet, ref. beskrivelse av øvrige risikotyper ovenfor.

Konsernets ESG-risiko vurderes som *lav til moderat*, og i tråd med konsernets risikostrategi. Det vises for øvrig til nærmere beskrivelse av ESG-risiko i noter til årsregnskapet, samt øvrige risikotyper ovenfor.

**Systemrisiko:** Risiko for at finansiell ustabilitet gir forstyrrelser i tilbudet av finansielle tjenester av et omfang som kan føre til betydelige negative virkninger på produksjon og sysselsetting.

Systemrisiko oppstår som følge av og er knyttet til karakteristika ved det finansielle systemet som konsernet opererer i.

### Regulatoriske rammebetingelser

Endringstakten i regulatoriske krav er høy, og forventes å vedvare fremover. Konsernet identifiserer, vurderer og tilpasser seg regulatoriske endringer løpende. Dette for å sikre både:

- Etterlevelse av de regulatoriske kravene.
- Håndtering av forretningsmessige implikasjoner.

Konsernet har etablert en tett oppfølging av regulatoriske endringer gjennom blant annet:

- Etablering av compliancekomite.
- Etablering av et felles samarbeid på området tvers av SpareBank 1-bankene («Regulatorisk radar»).
- Kvartalsvis rapportering til styret («Risikorapport» og «Compliancerapport») knyttet til regulatoriske endringer, herunder innhold, tidslinje for iverksettelse og implikasjoner, samt etterlevelse.
- Årlig rapportering til styret (ICAAP og årsrapport Compliance) knyttet til regulatoriske endringer, herunder innhold, tidslinje for iverksettelse og implikasjoner, samt etterlevelse.

Sentrale endringer i 2021 og varslede regelverksendring i kommende år kan kort oppsummeres til:

- **Kapital/soliditet**
  - **Motsyklisk kapitalbuffer:** Som følge av covid-19 pandemien ble det motsykliske kapitalbufferkravet redusert fra 2,5 % til 1 % med virkning fra 13. mars 2020. I 2021 har motsyklisk kapitalbuffer to ganger blitt økt, med til sammen 1 prosentpoeng og med virkning fra henholdsvis 30. juni 2022 og 31. desember 2022. Norges Bank har signalisert at bufferkravet vil økes til 2,5 prosent i løpet av første halvår 2022 med virkning ett år frem i tid.
  - **Pilar 2:** Konsernets pilar 2-krav fra 2016 på 1,5 % er fortsatt gjeldende. Nytt pilar 2-vedtak forventes å foreligge i slutten av første kvartal 2022.
  - **MREL:** Finanstilsynet har i 2021 oppdatert og fastsatt minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL) for SpareBank 1 Nord-Norge.





Konsernets nye MREL-krav er i gjeldende vedtak gjort gjeldende fra 1. januar 2022. Kravet til etterstilling skal oppfylles innen 1. januar 2024.

- **Utdeling:** Finansdepartementet bekreftet i september 2021 at norske banker kan forholde seg til de ordinære rammene for utbytteutdeling etter 30. september 2021.

- **CRR2/CRD5/BRRD2 («bankpakken»)** forventes implementert medio 2022. Dette medfører blant annet endringer i beregning av grense for beregning av største engasjement («av kjernekapital»), samt endringer i «SBM-rabatt».

- **Basel III:** Sluttføringen av Basel III, herunder implementering av nye standardmetoder og IRB-parametergult mv, var tidligere forventet innført i 2023. EU-kommisjonen har i 2021 foreslått å utsette implementeringen til 1. januar 2025.

- 

- **Likviditet og finansiering**

- **NSFR:** Et minstekrav på 100 % forventes implementert medio 2022, som en del av CRR2/CRD5/BRRD2 («bankpakken»).

- **Referanserentereformen:** Arbeidet med referanserentereformen og alternative referanserenter er fortsatt pågående. Oppdatert status på området er:

- LIBOR opphørte 31. desember 2021 for valutaene GBP, EUR, CHF og JPY og for USD i løpetidene 1 uke og 2 måneder. Resten av LIBOR USD-løpetidene opphører 30. juni 2023.
- Bankens produkter og øvrig eksponering mot Libor som har opphørt har blitt erstattet med nye referanserenter.
- Nibor er godkjent som referanserente i norske kroner og brukes fortsatt av markedet, mens Nowa har blitt utpekt som alternativ referanserente og som anbefalt erstatningsrente dersom Nibor skulle falle bort.
- I 2021 har det blitt arbeidet med å etablere et rentederivatmarked med Nowa som underliggende rente. En viktig milepæl i dette arbeidet vil være å legge til rette for clearing av disse derivatene. Dette forventes å være på plass i 2022.

- **Kreditt**

- **Utlånsforskriften:** Boliglånsforskriften og forbrukslånsforskriften ble i 2020 slått sammen, til utlånsforskriften, med virkning fra 1. januar 2021. Forskriften gjelder til og med 31. desember 2024. Forskriften skal evalueres høsten 2022.

- **Innvilgning og overvåking av lån:** EBA sine nye retningslinjer for innvilgning og overvåking av lån (EBA GL/2020/06) trådte i kraft 1. juli 2021. Finanstilsynet har bekreftet til EBA at Norge vil følge retningslinjene fra dette tidspunktet.

- **Ny misligholdsdefinisjon** (EBA GL/2016/07) ble gjort gjeldende fra 1. januar 2021.

- **IRB-området:** Nye retningslinjer fra EBA på IRB-området er gjeldende fra 2022. Med bakgrunn i dette publiserte Finanstilsynet i juni 2021 et rundskriv om IRB-modeller. Finans Norge har i to omganger gitt sine merknader til Finanstilsynets utkast til IRB-rundskriv. Begge gangene har næringen, med utgangspunkt i nevnte retningslinjer fra EBA og gjeldende EØS-regler, gitt grundige innsigelser til rundskrivet. På bakgrunn av dette sendte Finansdepartementet i januar 2022 et brev til Finanstilsynet vedrørende saken, hvor det gis avklaringer til forståelsen av Finanstilsynets rundskriv. Klargjøringen er sentral i vurderingen av rundskrivets status.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

- **Andre områder**
  - **Ny finansavtalelov:** Vedtatt av Stortinget i 2020. Implementeringstidspunktet var i utgangspunktet forventet å være i 2021, men er nå forventet å være i 2022.
  - **Utkontraktering:** Finanstilsynet publisert i 2020 et nytt rundskriv knyttet til utkontraktering, som operasjonaliserer og presiserer eksisterende bestemmelser på området. Rundskrivet ble ytterligere oppdatert i desember 2021. Videre har Finanstilsynet vedtatt ny forskrift om meldeplikt ved utkontraktering av virksomhet.
  - **Styring og kontroll:** EBA har oppdatert eksisterende retningslinjer for styring og kontroll (EBA/GL/2017/11). De nye retningslinjene (EBA/GL/2021/05) stiller ytterligere økte krav til styring og kontroll.

Vedrørende etterlevelse av hvitvaskingsregelverket har SpareBank 1 Nord-Norge de siste årene lagt ned store ressurser, samt investeringer i systemstøtte, for å påse etterlevelse av gjeldende regulatoriske krav.

Totalt sett vurderes endringene på det regulatoriske området som omfattende, men håndterbare. Det er ikke forventet at konsernet på kort eller mellomlang sikt må foreta vesentlige endringer i forretningsmodell eller strategi som følge av endringer i regulatoriske rammebetingelser.

## Organisasjon og HR

Informasjon om bankens arbeid med organisasjon og HR, herunder informasjon om likestilling og mangfold, samt helse, miljø og sikkerhet, finnes i kapittelet «Redegjørelse om samfunnsansvar». Se også HR-rapporten, som er tilgjengelig på bærekraftsbiblioteket på bankens hjemmeside (<https://www.sparebank1.no/nb/nord-norge/om-oss/baerekraft/baerekraftsbibliotek.html>).

## Bærekraft og samfunnsansvar

Informasjon om bankens arbeid med bærekraft og samfunnsansvar finnes i kapittelet «Redegjørelse om samfunnsansvar». Se også bankens egne sider om bærekraft og samfunnsansvar på hjemmesiden [www.snn.no](http://www.snn.no).

## Makroøkonomiske forhold

Global økonomi – inflasjonsspekulset truer

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

Vedvarende etterspørselspress i form av høyt varekonsum og tiltakende foretaksinvesteringer i kombinasjon med utfordringer på tilbudssiden gjennom hele pandemien har gitt kraftig prispress på de fleste innsatsvarer i industrisektoren globalt. I tillegg observeres det kapasitetsutfordringer på tilbudssiden, og da især på arbeidsmarkedet. Bedrifter – både i Europa, men spesielt i USA – sliter





med å rekruttere arbeidskraft og implisitt møte den høye etterspørselen. I sum har dette gitt jevnt økende inflasjon hos våre handelspartnere gjennom høsten. Inflasjonsforventninger, både i Eurosonen og i USA har ikke vært høyere siden finanskrisen på slutten av 2000-tallet, og inflasjonen har allerede avleiret seg i tiltakende lønnsvekst i flere land. Markedets renteforventning, som henger tett sammen med inflasjonsforventningene har også steget i høst – samtidig har flere sentralbanker kommunisert en reversering av den svært ekspansive pengepolitikken ført under pandemien.

#### Norsk økonomi

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

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

Kronekursen målt ved I44-indeksen steg i fjerde kvartal i takt med økt oljepris og høyere økonomisk aktivitet, men falt riktig nok tilbake i forbindelse med utbredelsen av omicron varianten på tampen av året. Historisk har global usikkerhet betydd negativt klima for den norske kronen. Dersom usikkerheten knyttet til pandemien reduseres, samt at oljeprisen holder seg stabil vil kronekursen kunne styrke seg inn i 2022.

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

#### Nordnorsk økonomi

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





Sysselsettingen har vært høyere, og ledigheten lavere enn landssnittet for øvrig. Siste tall fra NAV (pr. Desember) viser at det fortsatt er tilfelle. Ledigheten i både Nordland og Troms- og Finnmark er 1,7% som er godt under landsgjennomsnittet. Som i landet ellers, er det rekordmange utlyste stillinger – og omtrent 40% av nord-norske bedrifter har utfordringer med rekrutteringen (Regionalt Nettverk 4/21).

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

Et symptom på at nordnorsk økonomi har klart seg godt gjennom pandemien er den høye aktiviteten i boligmarkedet. Boligprisene har steget betydelig de siste 12 månedene. Prisstigningen er størst i Bodø/Tromsø, og øverst på veksttoppen i landet troner Bodø (inkl. Fauske) med hele 13,1% prisoppgang i 2021. Vi forventer ikke at denne utviklingen fortsetter i 2022. Stigende boligpriser betyr, alt annet likt, økt gjeldsbelastning for husholdningene, men tall fra KBNN indikerer at samlet gjeldsnivå i landsdelen har falt siden 2020. De fleste nordnorske husholdninger har like fullt jevnt over sunn økonomi.

SpareBank 1 Nord-Norge forventer at etterspørselen etter nord-norske råvarer vil fortsette å være høy i tiden fremover, samt at aktiviteten innenfor turisme, transport og hotell tiltar ytterligere og er således positiv til den makroøkonomiske utviklingen i landsdelen kommende kvartal.

### Oppsummering og fremtidsutsikter

De finansielle målsettingene og ambisjoner er uendret i 2021 og er som følger:

- Vi skal levere en egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern
- Kostnadsprosenten vår skal være under 40 %
- Vi skal ha en ren kjernekapitaldekning 1 % over regulatorisk minimum
- Vi skal ha en utbyttegrad på over 50 %

SpareBank1 Nord-Norge har levert på samtlige av disse målene for 2021<sup>1</sup>. Vi har en samlet utlånsvekst på nesten 8% i 2021 og farten inn i 2022 er god.

Det ser ut som omicron varianten er veien ut av covid-19 pandemien. Til tross for høye smittetall ser vi store lettelser i tiltakene både nasjonalt og internasjonalt og vi forventer at dette vil ha en positiv effekt også i vår landsdel. Spesielt kultur/uteliv, reiseliv/transport og hotell/restaurant vil kunne nyte godt av en normalisert hverdag.

Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god. Konsernet har med godt resultat gjennomført betydelige strategiske tiltak de siste 2 årene. I 2022 kan vi kapitalisere på det grunnlaget som er lagt, ved å videreføre et sterkt kunde- og kostnadsfokus til beste for kunder, ansatte, eiere og samfunn. Ambisjonen er å bedre kundetilfredsheten, øke effektiviteten og vinne nye markedsandeler. I dette arbeidet vektlegges synliggjøring av konsernets lokale tilnærming til kunder og markedsområder.

---

<sup>1</sup> Justert for effekten av Helgelandstransaksjonene



Årsregnskapet for 2021 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Konsernets langsiktige strategiske plan og resultatprognoser for de nærmeste årene ligger til grunn for dette.

SpareBank 1 Nord-Norges resultat for 2021 betegnes som godt, og konsernet er i en sunn og god finansiell stilling. Den økonomiske usikkerheten internasjonalt er fortsatt til stede, men det er grunn til en forsiktig optimisme rundt det videre forløpet av covid-19 pandemien.

Den underliggende kraften i nordnorsk økonomi er god, og banken ser gode muligheter for fortsatt vekst og positiv utvikling for oss og for landsdelen, der vi som den viktigste og største finansinstitusjonen kan bidra - for Nord-Norge.

Styret takker alle konsernets medarbeidere for stor arbeidsvilje og innsats i et krevende 2021. Dette er et viktig bidrag til utviklingen av SpareBank 1 Nord-Norge. Styret takker også konsernets kunder og forretningsforbindelser for samarbeidet i 2021.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2

## Redegjørrelse om foretaksstyring

Ledelsen og styret vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse, og hvordan de fungerer i konsernet. SpareBank 1 Nord-Norge avlegger en redegjørrelse for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i samsvar med regnskapslovens paragraf 3-3b og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse av 14.10.2021.

Nedenfor redegjøres det for hvordan regnskapslovens paragraf 3-3b, 2. ledd, er dekket i SpareBank 1 Nord-Norge. Inndelingen refererer til nummereringen i paragrafen.

- 1. En gjengivelse av anbefaling som SpareBank 1 Nord-Norge følger, opplysning om hvor anbefalingen er tilgjengelig og begrunnelse for eventuelle avvik fra anbefalingen.**  
Strukturen for eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 Nord-Norge er basert på regulatoriske krav og myndighetsforventninger. SpareBank 1 Nord-Norge følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse, utgitt av Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, NUES.
- 2. Opplysninger om hvor anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1 er offentlig tilgjengelige.**  
Anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse er tilgjengelig på [nues.no](https://nues.no).
- 3. En begrunnelse for eventuelle avvik fra anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1.**  
Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert under den påfølgende redegjørelsen for hvordan anbefalingen etterleves.
- 4. Beskrivelse av hovedelementene i SpareBank 1 Nord-Norges systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.** Se punkt 10 under Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, for en beskrivelse av internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.
- 5. Vedtektsbestemmelser som helt eller delvis utvider eller fraviker allmennaksjelovens kapittel 5. SpareBank 1 Nord-Norge følger finansforetaksloven.** Det henvises til punkt 6 under Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, for en beskrivelse av SpareBank 1 Nord-Norge sin etterlevelse.
- 6. Sammensetningen av ledende organer samt en beskrivelse av hovedelementene i gjeldende instruks og retningslinjer for organenes og eventuelle utvalgs arbeid.** Se punktene 6, 7, 8 og 9 under Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.
- 7. Vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer.** Se redegjørelsen for anbefalingens punkt 8.
- 8. Vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte tilbakekjøp eller utstedelse av egne egenkapitalbevis.** Se punkt 3 under Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.
- 9. En beskrivelse av foretakets retningslinjer for likestilling og mangfold med hensyn til for eksempel alder, kjønn og utdannings- og yrkesbakgrunn for sammensetning av styre, ledelses- og kontrollorganer og deres eventuelle underutvalg. Mål for retningslinjene,**

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



**hvordan de har blitt gjennomført og virkningen av dem i rapporteringsperioden skal opplyses.** Se våre «Retningslinjer for våre medarbeidere» som er offentlig tilgjengelig i bærekraftsbiblioteket på våre hjemmesider. Vedrørende styret og underutvalg, se punkt 8 under Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

## Anbefalingens punkt 1: Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 Nord-Norge

Det foreligger ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan den etterleves i SpareBank 1 Nord-Norge.

Anbefalingen gjelder så langt den passer for sparebanker med egenkapitalbevis. Eventuelle avvik er redegjort for nedenfor.

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

Banken følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance).

[nues.no](https://nues.no)

Ut fra tre hovedpilarer – åpenhet, forutsigbarhet og transparens – har banken definert følgende hovedprinsipper:

- En struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- Systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- En effektiv risikostyring
- Fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon for å underbygge tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen
- Likebehandling av eiere, og balansert forhold til øvrige interessegrupper
- Overholdelse av regulatoriske krav og etiske standarder

Avvik fra anbefalingens punkt 1

Ingen

## Anbefalingens punkt 2: Virksomhet

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

Bankens vedtektsfestede formål er:

«Sparebanken har til formål å utføre tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører i henhold til den enhver tid gjeldende lovgivning som gjelder for sparebanker og de til enhver tid gitte konsesjoner.»

Bankens visjon er: For Nord-Norge

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2

Det vises til bankens hjemmeside (<https://www.sparebank1.no/nb/nord-norge/om-oss/om-banken/visjon-og-forretningside.html>) for ytterligere informasjon om hva som ligger i bankens visjon, forretningsidé og strategiske og finansielle mål.

Styret vedtar klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten. Dette for å sikre at banken skaper verdier for eierne på en bærekraftig måte. Styret hensyntar økonomiske, sosiale og miljømessige forhold (ESG).

Bankens regelverk for eierstyring og selskapsledelse ble sist vedtatt av styret 9. februar 2022. SpareBank 1 Nord-Norges medarbeidere skal kjennetegnes av høy etisk standard. Det innebærer at deres arbeidsadferd skal være tillitvekkende, ærlig og redelig, og i henhold til normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Banken har derfor utarbeidet SNN-koden – etiske retningslinjer. Den omhandler blant annet habilitet, forhold til kunder, leverandører og konkurrenter, verdipapirhandel, innsideregler og relevante privatøkonomiske forhold. Dette regelverket gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i styrende organer. Selskapets etiske retningslinjer er tilgjengelig på selskapets nettsider.

Alle ansatte og tillitsvalgte er, i henhold til lov og interne retningslinjer, pålagt taushetsplikt om konsernets eller kunders forhold, som de får kjennskap til i sitt arbeid. Taushetsplikten gjelder ikke bare overfor utenforstående, men også overfor medarbeidere som ikke har tjenstlig behov for de aktuelle opplysningene.

Ingen medarbeidere har lov til aktivt å søke opplysninger om andre medarbeidere, kunder eller utenforstående, via datasystemene eller på en annen måte, når det ikke er tjenstlig nødvendig.

SpareBank 1 Nord-Norge har egen varslingsrutine for medarbeidere som får kunnskap om forhold som er i strid med gjeldende lover og regler, eller vesentlige brudd på interne bestemmelser. Ansatte som varsler om kritikkverdige forhold i samsvar med interne rutiner, skal ikke utsettes for noen belastning som følge av varslingen. Det er også mulig å varsle anonymt og til ekstern varslingskanal.

SpareBank 1 Nord-Norges samfunnsansvar er en integrert del av virksomheten og omfatter økonomiske, sosiale, og miljømessige hensyn. Det omfatter også vår samfunnsoppgave som sparebank med et betydelig samfunnsansvar for verdiskaping og utvikling av landsdelen. Dette gjennom våre tjenester som finanskonsern og vår fordeling av samfunnsutbyttet og øvrige samfunnsengasjement. Samfunnsansvaret kommer også til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder, leverandører, lokalsamfunn og øvrige interessenter. Selskapet har egne nettsider for bærekraft og samfunnsansvar. Se også det påfølgende kapittelet «Redegjørelse om samfunnsansvar».

Styret evaluerer mål, strategier og risikoprofil minst årlig.

Avvik fra anbefalingens punkt 2:

Ingen

### Anbefalingens punkt 3: Selskapsledelse og utbytte

Styret vurderer foretakets kapitalnivå og sammensetning løpende i lys av mål, strategi og ønsket risikoprofil.

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge hadde per 31.12.21 en ren kjernekapitaldekning på 18,7 %. Bankens og konsernets soliditet vurderes som meget god.





Bankens finansielle mål, herunder mål for soliditet, kommuniseres på bankens hjemmesider, i periodiske regnskapspresentasjoner og bankens årsrapport (se også foregående punkt). Banken gjennomfører også periodiske gjennomganger av bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette oppsummeres i en årlig rapport (ICAAP) som forelegges og godkjennes av bankens styre.

For nærmere informasjon om selskapskapitalen, se kapitlet Risikostyring og internkontroll.

### Utbytte

Styret har utformet en utbyttepolitikk som grunnlag for de utbytteforslagene som fremmes for representantskapet. Utbyttepolitikken gjøres kjent på bankens hjemmesider, i periodiske regnskapspresentasjoner og årsrapporten.

Representantskapet vedtar hvert år andelen av overskuddet etter skatt som skal fordeles til egenkapitalbeviserne og grunnfondskapitalen som utbytte, forholdsmessig i henhold til egenkapitalens eierbrøk. Andelen som fordeles til grunnfondskapitalen, utbetales normalt som samfunnsutbytte.

Det vises til egen omtale av dette i styrets årsberetning.

### Kjøp av egne egenkapitalbevis

For å ha fleksibilitet i forbindelse med salg av egenkapitalbevis til ansatte og tillitsvalgte, har representantskapet tidligere gitt styret fullmakt til å kjøpe tilbake eller utstede egne egenkapitalbevis. For å styrke denne muligheten, ga representantskapet den 25.03.21 styret fullmakt til å kjøpe og etablere pant i egne egenkapitalbevis, innenfor rammene som er angitt i regulatoriske krav.

Den samlede beholdningen av egenkapitalbevis som banken eier og/eller har avtalepant i, kan ikke overstige 5 % av bankens eierandelskapital. Det laveste beløpet som kan betales for egenkapitalbevis er 12,50 kroner, og det høyeste er 100 kroner.

Egenkapitalbevis skal kjøpes i verdipapirmarkedet via Oslo Børs. Avhendelse skal skje gjennom samme marked, eventuelt som rettet salg mot ansatte og tillitsvalgte innenfor regulatoriske krav. Pantsettelse skjer gjennom avtaler med kunder i forbindelse med kredittgivning og eventuell realisasjon av pantet i verdipapirmarkedet via Oslo Børs. Fullmakten gjelder til 25.05.21.

### Underskudd

Eventuelt underskudd dekkes ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningsfondet. Underskudd som ikke blir dekket av dette, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet, og dernest ved nedsettelse av den vedtektsfastsatte eierandelskapitalen.

### Kapitalforhøyelse

Styrefullmakter til kapitalforhøyelser gis på bakgrunn av konkrete og definerte formål. Per 31.12.21 foreligger det ingen styrefullmakt til å foreta kapitalforhøyelse i SpareBank 1 Nord-Norge. Det har ikke vært gjennomført noen emisjoner i 2021. Det er i 2021 ikke tatt opp ansvarlig lån for å øke konsernets ansvarlige kapital (kapitaldekning).

Avvik fra anbefalingens punkt 3:

Ingen

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E91E14F905E2



## Anbefalingens punkt 4: Likebehandling av eiere

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

Gjennom vedtektene og i styrets og ledelsens arbeid, legges det vekt på at alle egenkapitalbevisiere skal likebehandles og ha samme mulighet for innflytelse. Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett. Banken forholder seg til finansforetakslovens regler for eier- og stemmerettsbegrensninger, så langt de gjelder for sparebanker med egenkapitalbevis.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen, skal eksisterende eiere ha fortrinnsrett, med mindre særlige forhold tilsier at dette fravikes. Fravikelsen vil i så fall bli begrunnet.

SpareBank 1 Nord-Norge har over flere år gjennomført salg av egenkapitalbevis og/eller ansattemisjoner med rabatt og bindingstid. Slike transaksjoner er gjennomført for å styrke de ansattes eierskap til egen arbeidsplass, interessen for bankens lønnsomhet og fremtid, samt bankens egenkapitalinstrument.

I 2021 fikk de ansatte kjøpe egenkapitalbevis med spareavtaler på 500, 1 000, 1 500 eller 2 000 kroner i måneden som trekkes fra lønnen. Hvert kvartal kjøpes det egenkapitalbevis for oppspart beløp. For hvert annet egenkapitalbevis den ansatte kjøper gjennom spareordningen, gir SpareBank 1 Nord-Norge den ansatte ytterligere ett gratis EK-bevis.

Tildelingen av «bonusbevis» skjer to år etter oppstarten av sparingen og forutsetter at den ansatte fortsatt eier de opprinnelig oppsparte EK-bevisene, og fortsatt er ansatt i konsernet. Styrets medlemmer har også mulighet til å delta i spareprogrammet.

Det var 528 ansatte som benyttet seg av tilbudet i 2021. Gjennomsnittlig sparing på disse var ca. NOK 1635 i måneden.

Avvik fra anbefalingens punkt 4:

Ingen

## Anbefalingens punkt 5: Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige. Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger.

Avvik fra anbefalingens punkt 5:

Ingen

## Anbefalingens punkt 6: Generalforsamlingen

Generalforsamling (Representantskapet)

Banken er en sparebank, og styringsstrukturen og sammensetningen av styringsorganene skiller seg fra aksjeselskap, jf. finansforetakslovens kapittel 8 om Generalforsamling, styrings- og kontrollorganer. SpareBank 1 Nord-Norge har derfor generalforsamling ("representantskap").

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C2352B9DFA345D6B388E91E14F905E2

Bankens øverste organ, representantskapet, er sammensatt av egenkapitalbevisiere, innskytere, ansatte og representanter fra det offentlige.

De valgte medlemmer skal samlet gjenspeile Sparebankens kundestruktur og andre interessegrupper, samt samfunnsfunksjonen.

Representantskapet skal se til at banken virker etter sitt formål og i samsvar med lov, vedtekter og representantskapets vedtak.

Representantskapet har følgende hovedoppgaver:

- Føre tilsyn med styrets forvaltning av selskapet
- Fastsette årsberetning og årsregnskap
- Velge medlemmene til bankens styre og valgkomité
- Velge ansvarlig revisor og fastsette revisors honorar
- Fordeling av det beløp som etter Finansforetaksloven § 10-17 kan gis til allmenntilgunnende formål
- Opptak av ansvarlig lånekapital

Til møter i representantskapet, skal banken sikre at samtlige medlemmer får skriftlig innkalling og tilgang til alle saksdokumenter, inkludert valgkomiteens innstilling, med minst 21 dagers varsel.

Dokumentene skal være tilgjengelige på bankens hjemmesider senest 21 dager før møtet.

Representantskapet kan ikke treffe beslutninger i andre saker enn de som er angitt i innkallingen.

Representantskapet har 40 medlemmer og 20 varamedlemmer med følgende representasjon:

- Egenkapitalbevisiere: 6 medlemmer med 6 varamedlemmer
- Innskytere: 10 medlemmer med 5 varamedlemmer
- Ansatte: 10 medlemmer med 5 varamedlemmer
- Troms- og Finnmark fylkesting: 2 medlemmer og 2 varamedlemmer
- Nordland fylkesting: 2 medlemmer og 2 varamedlemmer

Representantskapet har normalt 1 møte per år.

Det er varamedlemmer til representantskapet. Egenkapitalbevisiere kan dermed ikke møte ved fullmektig.

#### Avvik fra anbefalingens punkt 6:

Representantskapet består av 40 medlemmer, hvorav egenkapitalbevisierne representerer 16 av 40 stemmer. Avvik fra anbefalingen skyldes at SpareBank 1 Nord-Norge forholder seg til finansforetakslovens bestemmelser med hensyn til sammensetning av organer for sparebanker.

#### Anbefalingens punkt 7: Valgkomité

##### Valgkomité for representantskapet

Valgkomiteen består av 5 medlemmer og 5 varamedlemmer, og skal ha representanter fra alle fire grupper som er representert i representantskapet. Valgkomiteen velges av representantskapet og skal forberede valg av medlemmer i representantskapet, styret og valgkomité, eksklusive de ansattes representanter. Valgkomiteen har også som oppgave å gjennomgå og foreslå eventuelle endringer i honorarstrukturen for selskapets tillitsvalgte.



Retningslinjer for valgkomiteen fastsettes av bankens representantskap.

Valgkomiteen består av 5 medlemmer og 5 varamedlemmer med følgende sammensetning:

- 2 medlemmer og 2 varamedlemmer fra de egenkapitalbeviservalgte
- 1 medlem og 1 varamedlem fra de innskytervalgte
- 1 medlem og 1 varamedlem fra de ansattvalgte
- 1 medlem og 1 varamedlem fra de fylkestingsvalgte

Komiteen legger vekt på erfaring, kompetanse, kjønn, bransje og geografi når de forbereder de ulike valgene.

#### Innskytervalg

Representantskapets valgkomite skal forberede innskyternes valg av medlemmer og varamedlemmer til representantskapet. Selve valget foretas gjennom et elektronisk innskytervalg.

#### Fylkestingsvalg

Representanter fra de fylkestingene oppnevnes av fylkestingene selv.

#### Egenkapitaleiernes valg

Det avholdes årlig ett valgmøte for egenkapitalbeviserne hvor representanter til representantskapet velges og hvor det informeres om selskapets finansielle situasjon. Egenkapitalbeviserne innkalles til valgmøte senest 14 dager før valgmøtet avholdes. Innkallingen inkluderer valgkomiteens innstilling til representanter til representantskapet samt andre relevante saksdokumenter.

Stemmerett for egenkapitalbevis innehas av den som godtgjøres å være registrert i Verdipapirsentralen.

Valgkomiteens leder, eller den han/hun bemyndiger, fremlegger innstillingene for valgmøtet, herunder også en redegjørelse for valgkomiteens arbeid. Alle stemmeberettigede har forslagsrett på valgmøtet. Det skal holdes særskilt valg på medlemmer og varamedlemmer. Rekkefølgen varamedlemmene velges i fastsettes ved valget.

Avstemmingen skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i at avstemmingen skjer på en annen måte. Den eller de er valgt som har fått flest stemmer. I tilfelle av stemmelikhet foretas loddtrekning.

#### Valgstyre for ansattes valg

I henhold til finansforetaksloven skal valget tilrettelegges av et valgstyre med representanter oppnevnt av styret. Valgstyret skal bestå av minst 3 medlemmer, hvor både de ansatte og ledelsen skal være representert.

#### Avvik fra anbefalingens punkt 7:

Alle medlemmene av valgkomiteen til representantskapet velges blant gruppene som er representert i representantskapet. Dette er i tråd med finansforetakslovens regler om sparebanker.

#### Anbefalingens punkt 8: Bedriftsforsamling og styret, sammensetning og uavhengighet

Det vises til punkt 6 for informasjon om generalforsamling/representantskapet.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E91E14F905E2



Styret besto i 2021 av 9 fast møtende medlemmer, hvor 7 var valgt av representantskapet og 2 var valgt av de ansatte. 5 av styrets 9 medlemmer var kvinner, hvorav 4 er valgt av representantskapet og 1 av de ansatte. 9 medlemmer velges for 2 år av gangen. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og konsernsjef for deres mulige ansvar overfor banken og tredjepersoner. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formueskade, herunder personlig ansvar for bankens gjeld, som skyldes krav fremsatt mot sikrede i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende hendelse eller unnlatelse.

Konsernsjefen er ikke medlem av styret. Ingen av styremedlemmene valgt av representantskapet har noen ansettelses- eller oppdragstakerforhold til konsernet, utover sine verv som tillitsvalgte.

Styremedlemmenes uavhengighet er vurdert av valgkomiteen og de er vurdert som uavhengige. Det foretas imidlertid ikke tilsvarende vurdering for ansattvalgte styremedlemmer.

Leder og nestleder velges av representantskapet ved særskilte valg, og for 2 år av gangen.

Sammensetningen av styret følger av vedtektene. Valgkomiteen skal sørge for at styrets sammensetning er slik at medlemmenes kvalifikasjoner oppfyller finansforetakslovens bestemmelser om egnethet, samt fyller ESMA/EBA sine anbefalinger.

I henhold til instruks for valgkomiteen fremkommer følgende:

- Kompetanse – både formell utdanning og erfaringsbakgrunn skal vektlegges
- Bransje – ulike bransjer skal være representert
- Geografi – hele Sparebankens markedsområde bør være representert
- Kjønn – for styret gjelder bestemmelsene i allmennaksjeloven om representasjon av begge kjønn. For øvrige tillitsvalgte, og også innad i de ulike grupperingene i Representantskapet, bør en mest mulig lik fordeling mellom kjønnene tilstrebes
- Habilitet – åpenbare habilitetskonflikter bør unngås. Styremedlemmer kan ikke inneha styreverv i andre finansforetak jf. finansforetaksloven § 9-1
- Tjenestetid – hensynet til kontinuitet må veies opp mot behovet for fornyelse og uavhengighet jf. anbefaling i NUES

Styret har 12 faste møter i året, og medlemmenes deltakelse på styremøtene er beskrevet i årsrapporten. Deres beholdning av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nord-Norge fremkommer i noter til regnskapet, under presentasjonen av styret i årsrapporten og på bankens nettside. Det enkelte styremedlems bakgrunn er også beskrevet i årsrapporten og på bankens hjemmeside, [snn.no](https://snn.no).

Avvik fra anbefalingens punkt 8:

Ingen

## Anbefalingens punkt 9: Styrets arbeid

### Styrets funksjon

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med regulatoriske krav, vedtekter og nærmere retningslinjer gitt av representantskapet. Styret er ansvarlig for at midlene banken rår over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Styret har også plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.



Styret har i tillegg følgende hovedoppgaver:

- Ansette konsernsjef
- Fastsette instruks for den daglige ledelse av banken
- Fastsette bankens finansielle og strategiske mål, budsjett, markeds- og organisasjonsmessige mål

Styret ansetter og avsetter leder for internrevisjonen.

Styret har normalt 12 møter i året. I 2021 ble det avholdt 16 styremøter.

#### Vesentlige interesser

Styreinstruksen slår fast at et styremedlem ikke må delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har betydning for egen del eller for noen nærstående.

Styremedlemmer skal på eget initiativ opplyse om enhver interesse den enkelte, ledende ansatte, eller nærstående kan ha i avgjørelsen av en sak styret har til behandling. Dette uavhengig av om den kan defineres som en særinteresse som medfører inhabilitet etter foranstående punkt.

Med mindre styremedlemmet selv velger å fratre ved behandlingen av saken, skal styret beslutte om vedkommende skal fratre. Ved vurderingen skal det legges vekt på alle former for personlige, økonomiske eller andre interesser hos medlemmet, og behovet for allmennhetens tillit til styrets vedtak og bankens virksomhet. Styrets vurdering av habilitetsspørsmål skal protokolleres.

Styreinstruksen angir hvordan styret og den daglige ledelsen skal behandle avtaler med tilknyttede parter, samt bestemmelser om at det innhentes uavhengig verdivurdering. Det foreligger per i dag ingen slike avtaler med tilknyttede parter.

Styrets medlemmer er definert som primærinnsidere, og må forholde seg til bankens reglement for erverv av egenkapitalbevis i banken og banker i SpareBank 1-alliansen.

Ved behandling av engasjement som et styremedlem har verv eller interesse i, skal den enkelte erklære seg inhabil og forlate møtet. Styremedlemmer og ledende ansatte skal også melde fra til styret, hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av banken.

#### Evaluerings av styret

Styret foretar årlig en egevaluering av sitt virke med henblikk på kompetanse, arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur og prioritering av oppgaver. Evalueringen forelegges valgkomiteen som verktøy for rekrutteringsarbeidet av nye styremedlemmer.

#### Godtgjørelsesutvalg

##### *Medlemmer:*

Styrets leder og 3 styremedlemmer, hvorav en valgt av de ansatte. I 2021 har utvalget bestått av 2 menn og 2 kvinner.

Godtgjørelsesutvalget er felles for de selskapene i konsernet som omfattes av finansforetaksforskriften.

Styret har fastsatt godtgjørelsesutvalgets mandat. Utvalget møter når det selv finner det nødvendig, men minst 1 gang i året.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

#### *Mandat:*

- Godtgjørelsesutvalget forbereder og fremlegger saker for styret om godtgjørelsesordningen, herunder blant annet:
  - a) Godtgjørelsespolicy
  - b) Rapport om praktisering av godtgjørelsesordninger
  - c) Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som fremlegges for representantskapet
  - d) Fastsetter rammeverk for variabel godtgjørelse
  - e) Godtgjørelsesutvalget behandler og gir sin innstilling til variabel godtgjørelse for ledende ansatte som omfattes av finansforetaksforskriften
  - f) Kontrollfunksjon
  - g) Godtgjørelse konsernsjef

#### *Revisjonsutvalg*

Revisjonsutvalget er et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret med det formål å foreta grundige vurderinger av utpekte saksområder.

#### *Medlemmer:*

Revisjonsutvalget skal bestå av 3 medlemmer fra styret. De skal være uavhengige etter definisjonen i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance).

Revisjonsutvalget kan ikke bestå av medlemmer som inngår et annet styreutvalg, med følgende unntak/presiseringer:

- Revisjonsutvalgets medlemmer kan være medlemmer av Risikoutvalget.
- Revisjonsutvalgets medlemmer kan være medlemmer av Ansettelsesutvalget og andre ad hoc-utvalg.
- Revisjonsutvalgets leder kan ikke være leder av Risikoutvalget eller Ansettelsesutvalget.

Revisjonsutvalget må til enhver tid ha nødvendig kompetanse til å utføre revisjonsutvalgets oppgaver. Minst ett av revisjonsutvalgets medlemmer må ha relevant kompetanse/erfaring innenfor regnskap og revisjon.

Revisjonsutvalget møter så ofte det selv finner det nødvendig, men minst fire ganger i året.

I 2021 har utvalget bestått av 2 kvinner og 1 mann.

#### *Mandat:*

Revisjonsutvalget skal overvåke at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisor og en tilfredsstillende regnskapsrapportering i samsvar med regulatoriske krav. Dette innebærer at Revisjonsutvalget skal behandle følgende områder, prosesser og dokumenter (og alt som faller naturlig inn under dette):

- Årlig
  - Årsrapport, inkludert relevante vedlegg
  - Ekstern revisors revisjonsplan
  - Ekstern revisors oppsummerende rapport etter gjennomføring av lovpålagt revisjon, inkludert revisjonsberetning
  - Ekstern revisors uavhengighetserklæring
  - Vurdere og innstille for styret på ekstern revisors godtgjørelse
  - Bærekraftsrapport (når omfanget av rapporteringen øker ytterligere)

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2



- Kvartalsvis
  - Kvartalsrapport, inkludert relevante vedlegg (tapsrapport mv.)
- Løpende (generelt)
  - Gjennomgå og diskutere punkter hvor revisor er uenig med administrasjonen og/eller hvor det er påpekt stor usikkerhet fra revisor og/eller andre forhold som revisor ønsker å diskutere.
  - Korrespondanse med Finanstilsynet relatert til områder som Revisjonsutvalget skal behandle.
  - Vurdere andre forhold som bestemt av styret og/eller Revisjonsutvalget selv eller som ønskes tatt opp av ekstern revisor, herunder også brev til ledelsen (ML).
- Løpende (i henhold til likelydende finansforetaksloven §8-19 og revisorloven §6-43)<sup>2</sup>
  - Informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen.
  - Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen og komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet.
  - For så vidt gjelder foretakets regnskapsrapportering, overvåke systemene for internkontroll, risikostyring og foretakets internrevisjon uten at det bryter med revisjonsutvalgets uavhengige rolle.
  - Ha løpende kontakt med foretakets valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet, herunder særlig overvåke revisjonsutførelsen i lys av forhold Finanstilsynet har påpekt i henhold til revisjonsforordningen artikkel 26 nr. 6, jf. revisorloven § 12-1.
  - Vurdere og overvåke revisors uavhengighet etter revisorloven kapittel 8 og revisjonsforordningen artikkel 6, herunder særlig at andre tjenester enn revisjon er levert i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 5, jf. revisorloven § 12-1. Ref. også egen fullmakt til administrasjonen knyttet til «kjøp av andre tjenester fra ekstern revisor».
  - Ha ansvaret for å forberede foretakets valg av revisor og gi sin anbefaling i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 16, jf. revisorloven § 12-1.

### Risikoutvalg

Risikoutvalget er et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret med det formål å foreta grundige vurderinger av utpekte saksområder.

#### Medlemmer:

Risikoutvalget skal bestå av 3 medlemmer fra styret. De skal være uavhengige etter definisjonen i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance).

Risikoutvalget kan ikke bestå av medlemmer som inngår et annet styreutvalg, med følgende unntak/presiseringer:

- Risikoutvalgets medlemmer kan være medlemmer av Revisjonsutvalget.
- Risikoutvalgets medlemmer kan være medlemmer av Ansettelsesutvalget og andre ad hoc-utvalg.
- Risikoutvalgets leder kan ikke være leder av Revisjonsutvalget eller Ansettelsesutvalget.

Risikoutvalget må til enhver tid ha nødvendig kompetanse til å utføre risikoutvalgets oppgaver. Ved

<sup>2</sup> Revisjonsutvalget vurderer selv hvilke aktiviteter som det må gjennomføre for å ivareta nevnte regulatoriske krav, herunder også hvorvidt definerte aktiviteter årlig, kvartalsvis og løpende er tilstrekkelig for å ivare disse kravene.



utnevning av medlemmer skal det legges vekt på at medlemmene individuelt eller kollektivt har tilstrekkelig kompetanse, erfaring og ekspertise vedrørende risiko- og kapitalstyring.

Risikoutvalget møter så ofte det selv finner det nødvendig, men minst fire ganger i året.

I 2021 har utvalget bestått av 2 kvinner og 1 mann.

#### *Mandat:*

Risikoutvalget skal overvåke at risiko- og kapitalstyringen i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse og sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette innbefatter at Risikoutvalget skal behandle følgende områder, prosesser og dokumenter (og alt som faller naturlig inn under dette):

- Årlig
  - Egenevaluering av risiko og kapitalbehov (ICAAP)
  - Validering av IRB-systemet
  - Risikostrategi
  - Kapitalstrategi
  - Gjenopprettingsplan
  - Pilar 3-rapport
  - Styrende dokumenter på kredittområdet
  - Likviditetsstrategi
  - Strategi for markedsrisiko
  - Øvrige relevante styrende dokumenter på de ulike risikoområdene
  - Lederbekreftelse
  - Risikoanalyse AML
  - Årsrapport Compliance
  - Internrevisjonens årsplan
  - Incitamentene i godtgjørelsespolicy og godtgjørelsespraksis (fra et risikoperspektiv).
- Kvartalsvis/tertiærvis
  - Risikorapport fra Risikostyring
  - Statusrapporter fra internrevisjonen
- Løpende
  - Nye strategiske satsninger
  - Korrespondanse med Finanstilsynet relatert til områder som Risikoutvalget skal behandle
  - Endringer i IRB-systemet (modellendringer mv.)
  - Vesentlige nye produkter, prosesser og systemer, utkontraktinger mv.
  - Risikoprising
  - Sikre at IRB-systemet er godt integrert i organisasjonen og at IRB-systemet beregner risikonivå og kapitalkrav på en betryggende måte
  - Sikre at banken har adekvate systemer for intern kontroll, risikostyring, compliance og internrevisjon, og at disse fungerer tilfredsstillende
  - Vurdere andre forhold som bestemt av styret og/eller Risikoutvalget selv eller som ønskes tatt opp av intern revisor
- Periodevis
  - Vurdere og innstille overfor styret på valg av intern revisor
  - Instruks internrevisjonen
  - Instruks CRO
  - Instruks leder Compliance

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

## Rapportering

Styret mottar periodisk rapportering av:

- Resultatutvikling
- Markedsutvikling
- Ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling
- Utvikling i risikobildet og risikoeksponeringen for banken, herunder status på styrevedtatte risikorammer og måltall, samt status på gjenopprettingsindikatorer mv.
- Etterlevelse

Foruten ovennevnte, presenteres bankens målekort som inneholder finansielle, organisatoriske, markedsmessige og kvalitetsmessige mål, periodisk.

Sentrale forretnings- og fagområder behandles minimum årlig, med evaluering og fastsetting av rammer og retningslinjer.

## Internrevisjon

Internrevisor er et redskap for styret og administrasjonen for overvåking av at risiko-styringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. EY står for leveransen av intern-revisjonstjenester for konsernet. Internrevisjonen har hele virksomheten som sitt arbeidsområde. Dette inkluderer også vesentlige aktiviteter som er utkontraktert, samt datterselskap som er underlagt forskrift om risikostyring og internkontroll, eller som har en aktivitet som vurderes som vesentlig for konsernet. Internrevisjonens hovedoppgave er å bekrefte at den etablerte internkontrollen fungerer som forutsatt, og påse at etablerte risikostyringstiltak er tilstrekkelige sett opp mot bankens risikoprofil.

Internrevisjonen rapporterer tertialvis til styret, som vedtar årsplaner og budsjett for internrevisjonen. Revisjonens rapporter og deres anbefalinger til forbedringer i bankens risikostyring blir kontinuerlig gjennomgått og implementert.

Det utarbeides en revisjonsplan som diskuteres med konsernledelsen, behandles i risikoutvalget og godkjennes av styret. Internrevisjonens risikovurderinger ligger til grunn for hvilke områder som skal gjennomgås.

Det utarbeides særskilte revisjonsrapporter, med resultater og forslag til forbedringstiltak, som presenteres for ansvarlig leder og konsernets ledelse. Et sammendrag av rapportene sendes tertialvis til risikoutvalget og styret. Eventuelle konsulentoppdrag utføres innenfor de standarder og anbefalinger som gjelder for internrevisorer (IIA/NIRF).

## Funksjon for risikostyring

Funksjonen er uavhengig av forretningene, og avdelingen har overordnet ansvar for helhetlig risikostyring og intern kontroll, herunder ansvar for konsernets risikomodeller og videreutvikling av effektive risikostyringssystemer mv.

Det foreligger stillingsinstruks for funksjonens leder (CRO). Denne revideres og vedtas av styret årlig.

## Compliancefunksjonen

Compliancefunksjonen er uavhengig av forretningene og har ansvaret for å kontrollere etterlevelse av regulatoriske krav og interne retningslinjer i konsernet.

Leder compliance er ansvarlig for:





- Å kontrollere at konsernet har retningslinjer og prosedyrer for å avdekke compliancerisiko.
- Å kontrollere at det blir iverksatt forebyggende tiltak og prosedyrer for å begrense risiko.
- Å vurdere regelmessig om retningslinjene, prosedyrene og tiltakene er tilstrekkelig effektive, samt å vurdere effektiviteten av tiltak som iverksettes for å avhjelpe manglende etterlevelse av regelverket.
- Koordinering og kontakt med Finanstilsynet og andre relevante myndigheter om spørsmål knyttet til etterlevelse.
- Å løpende overvåke regulatorisk utvikling og vurdere hvordan endringer i regelverk påvirker virksomheten og påse at det iverksettes nødvendige tiltak for å sikre etterlevelse når nye krav gjøres gjeldende.
- Å sikre at internt regelverk blir gjennomgått og oppdatert regelmessig. Hvis det er behov for justeringer av interne retningslinjer, skal complianceavdelingen støtte hver dokumenteier i deres arbeid med å utarbeide skriftlige endringsforslag.
- Å sikre at interne retningslinjer blir gjort tilgjengelig for styret og de ansatte.
- Å gi råd i utarbeidelse av opplæringsmateriale.
- Å informere risikostyringsavdelingen om compliancerisikoer og hvordan disse håndteres.
- Lede compliancekomiteen.
- Kvartalsvis rapportering til konsernsjef og styret

Compliancefunksjonen i verdipapirforetaket ivaretas av complianceavdelingen i konsernet.

Det foreligger stillingsinstruks for Leder compliance. Instruksen revideres og vedtas av styret årlig. Den inkluderer complianceansvaret for verdipapirforetaket.

Avvik fra anbefalingens punkt 9:

Ingen.

## Anbefalingens punkt 10: Risikostyring og internkontroll

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Nord-Norge skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og den skal samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko- og kapitalstyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- I størst mulig grad prise produkter i tråd med den underliggende risikoen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatte forretningsstrategi.
- Å utnytte synergi- og diversifiseringseffekter.
- Å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid drive virksomheten i samsvar med regulatoriske krav og interne retningslinjer.

### Risikostrategi

#### Formål

Risikostrategien er retningsgivende for arbeidet med risikostyring og internkontroll i Sparebank 1 Nord-Norge. Den definerer hvilken risiko konsernet er villig til å akseptere for å nå konsernets

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

forretningsmessige mål, slik de er definert i forretningsstrategien, samt hvordan risikoen skal styres og følges opp.

Formålet med risikostrategien er oppsummert i tabellen nedenfor.

| Tema                | Beskrivelse av formål                                                                                                                                |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Oversikt            | Gi en helhetlig og balansert oversikt over konsernets risikoer.                                                                                      |
| Risikoevne          | Synliggjøre konsernets risikoevne.                                                                                                                   |
| Risikovilje         | Definere hvilken risiko konsernet er villig til å akseptere for å nå konsernets forretningsmessige mål, slik de er definert i forretningsstrategien. |
| Styring og kontroll | Definere hvordan risikoen skal styres og følges opp                                                                                                  |
| Roller og ansvar    | Definere roller og ansvar.                                                                                                                           |

#### Fastsettelse

Følgende begreper legges til grunn for fastsettelse av konsernets risikostrategi:

| Begrep      | Definisjon/beskrivelse                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risikoevne  | Total risikoeksponering som konsernet kan stå imot før det går inn i en gjenopprettingssituasjon («recovery») og må: <ul style="list-style-type: none"><li>• Iverksette vesentlige korrigerende og/eller begrensende tiltak.</li><li>• Gjennomføre en uønsket endring av forretningsmodell.</li></ul> |
| Risikovilje | <ul style="list-style-type: none"><li>• Maksimal ønsket risikoeksponering ut fra et lønnsomhets- og tapsperspektiv.</li><li>• Risikoviljen er lavere enn risikoevnen.</li><li>• Risikoviljen kan være både på aggregert risikoeksponering og enkeltrisikoer.</li></ul>                                |

#### Virkeområde

Risikostrategien omfatter *konsernet*, herunder både morbank, datterselskaper, samt tilknyttet virksomhet og felleskontrollert virksomhet, der det er aktuelt og relevant.

#### Oppfølging

Risikostrategien følges opp løpende. Krav til og føringer knyttet til oppfølging er nærmere definert i risikostrategien og tilhørende underliggende dokumenter, herunder blant annet:

- Roller og ansvar.
- Agering ved negativ utvikling relatert til risikorammer og måltall.
- Håndtering av brudd på risikorammer.
- Rapportering.

#### Risikovilje

Konsernets *risikovilje* er definert både fra et kvalitativt og et kvantitativt ståsted. Risikoviljen er videre definert for både et *normalscenario* og et *stress-scenario*, hvor sistnevnte representerer en



lavere risikovilje (kvantitativ) innenfor særlig kredittrisiko. Hvilket scenario konsernet til enhver tid skal styres etter besluttes av styret. Ved inngangen til 2020 styrte konsernet etter risikoviljen for et *normalscenario*. Som følge av covid-19 pandemien besluttet styret i første halvdel av 2020 å styre etter risikoviljen for et *stress-scenario*. Dette er opprettholdt gjennom både 2020 og 2021. Konsernets *kvalitative risikovilje* fremkommer i tabellen nedenfor.

| #  | Risikoområde                                       | Risikovilje normalscenario   | Risikovilje stress-scenario  |
|----|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 1  | Forretningsrisiko (inkludert strategisk risiko)    | Lav                          | Lav                          |
| 2  | Kredittrisiko                                      | Moderat                      | Lav til moderat              |
| 3  | Markedsrisiko                                      | Lav til moderat <sup>3</sup> | Lav til moderat <sup>1</sup> |
| 4  | Likviditets- og finansieringsrisiko                | Lav                          | Lav                          |
| 5  | Eierrisiko (inkludert forsikringsrisiko)           | Lav til moderat              | Lav til moderat              |
| 6  | Operasjonell risiko (inkludert relaterte risikoer) | Lav                          | Lav                          |
| 7  | Compliancerisiko                                   | Lav                          | Lav                          |
| 8  | Pensjonsrisiko                                     | Lav                          | Lav                          |
| 9  | ESG-risiko                                         | Lav til moderat              | Lav til moderat              |
| 10 | Systemrisiko                                       | Eksternt gitt                | Eksternt gitt                |
|    | <b>Samlet risikovilje</b>                          | <b>Lav til moderat</b>       | <b>Lav til moderat</b>       |

Den samlede risikoviljen er *lav til moderat*, og uendret fra forrige år. Den kvalitativt definerte risikoviljen operasjonaliseres gjennom kvantitativt definerte risikorammer og måltall innenfor hvert av de definerte risikoområdene. Dette setter videre retning for underliggende styrende dokumenter.

#### Organisering, gjennomføring og oppfølging

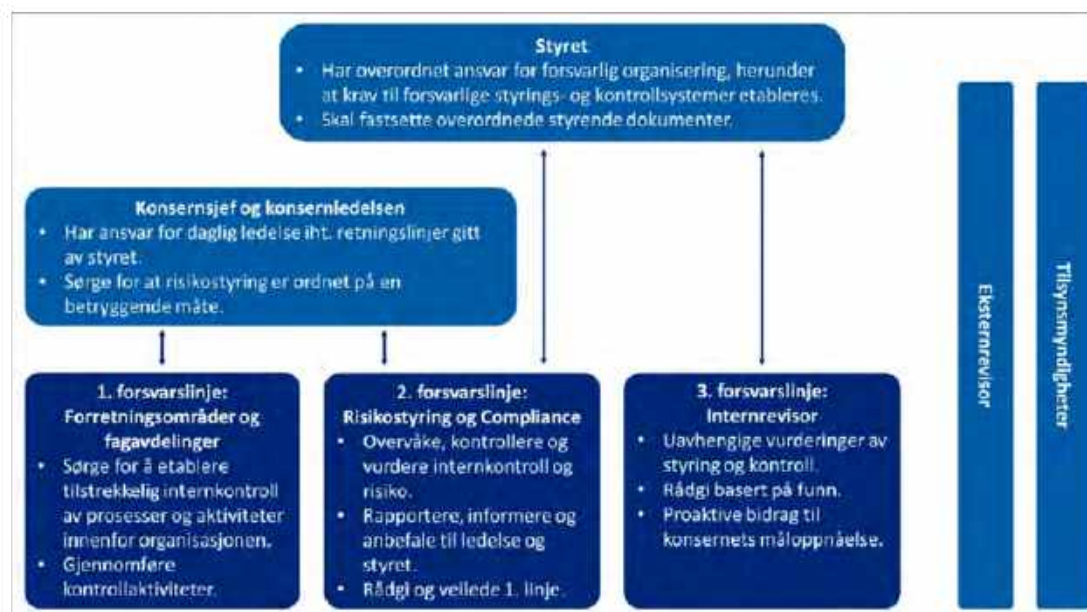
SpareBank 1 Nord-Norge har i flere år, både i egen regi og gjennom samarbeid i SpareBank 1-alliansen, lagt ned store ressurser i å utvikle effektive prosesser for å identifisere, måle og styre risiko.

Konsernets organisering skal underbygge, og være i tråd med, regulatoriske krav og interne ambisjoner knyttet til risikostyring og internkontroll. Det er etablert en modell med tre forsvarslinjer. Dette er nærmere illustrert og beskrevet nedenfor.

<sup>3</sup> Risikoviljen er økt fra «lav» til «lav til moderat» i 2021 som følge av erverv av egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Helgeland.







**Styret** i SpareBank 1 Nord-Norge har ansvaret for å vedta en forsvarlig risikoprofil, avkastningsmål, overordnede rammeverk for risiko- og kapitalstyring, inkludert IRB-systemet, og risikomodeller generelt. Styret er videre ansvarlig for å vedta risikorammer og fullmakter samt ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) med tilhørende vurdering av forsvarlig soliditet og likviditet sett opp mot konsernets risikoeksponering og regulatoriske krav.

Styret skal forsikre seg om at rammeverket er tilstrekkelig kommunisert og implementert i hele konsernet. Styret skal videre forsikre seg om at rammeverket følges opp med tilstrekkelig autoritet og ressurser.

Styrets oppgaver er formalisert i en egen årsplan som oppdateres årlig. Denne skal sikre at styret har tilstrekkelig tid og fokus på tillagte sentrale oppgaver.

**Risikoutvalget**, som ett av styrets arbeidsutvalg, er ansvarlig for innledende behandling av tema relatert til risikostyring, kapitalstyring og internkontroll mv. før endelig styrebehandling og -godkjenning. Dette innbefatter blant annet ICAAP, IRB-validering, risikostrategi og risikorapporter.

**Konsernsjef** har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Dette betyr at konsernsjef er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i konsernet, og at risikoeksponeringen overvåkes. Konsernsjef er også ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

**Ledere av forretningsområder og fagavdelinger, samt ansatte**, har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sine ansvarsområder. Lederne skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er innenfor de rammer og styringsprinsipper som er besluttet av styret eller konsernsjef.

**Risikostyring** er organisert uavhengig av forretningsenhetene, og rapporter direkte til konsernsjef. Konserndirektør for kreditt og risikostyring (CRO) har også mulighet å rapportere direkte til styret hvis ekstraordinære situasjoner skulle kreve dette. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling og forvaltning av rammeverket for risikostyring, kapitalstyring og internkontroll, inkludert risikomodeller

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E91E14F905E2

og risikostyringssystemer. Avdelingen har også ansvaret for løpende overvåkning og rapportering av konsernets risikoeksponering til styret.

**Compliance** er en uavhengig funksjon som identifiserer, vurderer, gir råd om, overvåker og rapporterer virksomhetens compliancerisiko. Compliancefunksjonen i SNN dekker alle forretningsenheter, fagavdelinger og datterselskap i konsernet med hensyn til etterlevelse av regulatoriske krav og interne retningslinjer. Avdelingen skal være uavhengig og skal, der dette er nødvendig, samarbeide med andre fagpersoner/avdelinger. Dette gjelder særlig risikostyring, juridisk avdeling og internrevisjon, samt etterlevelsansvarlige i datterselskaper mv.

**Kreditt** er konsernets sentrale avdeling innenfor kredittområdet, med ansvar for utarbeidelse og vedlikehold av mål, strategier, retningslinjer og rutiner, operativ styring og oppfølging av konsernets kredittvirksomhet og kredittrisikohåndtering. Avdelingen har en frittstående rolle opp mot forretningsområdene og lokalbankene.

**Kredittutvalgene** har ansvaret for å avgi en uavhengig innstilling til fullmaktshaver. I innstillingen foretar kredittutvalgene en vurdering av låne- og kredittsøknader i henhold til gjeldende kredittpolicy, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner. Kredittutvalgene legger spesiell vekt på å avdekke risiko i tilknytning til den enkelte søknad, og foretar en egen selvstendig vurdering av kredittrisiko.

**Styringsforum for risiko- og kapitalstyring (RIKAP)** ivaretar overordnet oppfølging av konsernets balansestyring, risikoprofil, finansiering, likviditet, soliditet, og at konsernet etterlever regulatoriske krav på området. RIKAP behandler også blant annet ICAAP, IRB-validering, kredittmodeller, risikostrategi, kapitalplan og stresstester. RIKAP er bredt sammensatt med ledende ansatte fra forretningsenhetene og avdelingene som har ansvar for risiko- og kapitalstyring.

**Compliancekomiteen skal identifisere og vurdere** nye og endrede regulatoriske krav som omfatter virksomheten. Dette innbefatter en vurdering av kravenes innvirkning på virksomheten, samt å påse at nødvendige tilpasninger blir iverksatt. Videre skal komiteen behandle endringer i risikobildet, herunder brudd på regulatoriske krav og interne retningslinjer, samt identifiserte svakheter i interkontrollen knyttet til etterlevelse, med tilhørende behov for tiltak.

**Internrevisjonen** overvåker at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger om forbedringer skal følges opp av organisasjonen. Konsernets internrevisjon håndteres av EY.

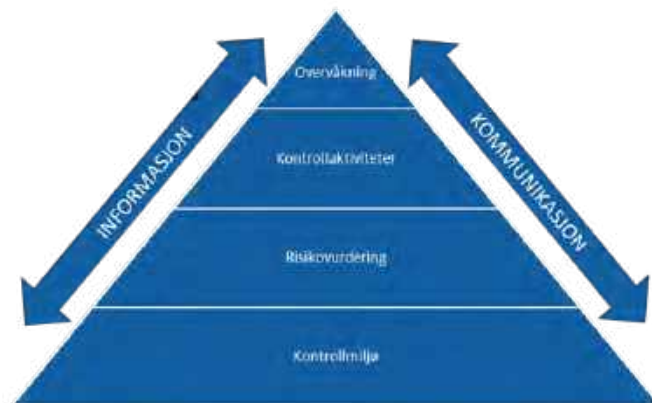
#### Internkontroll og lederbekreftelse

Internkontrollen tar utgangspunkt i COSO-rammeverket (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions*) som inneholder fem nivåer:

1. **Kontrollmiljø:** Omfatter menneskene i virksomheten, herunder deres individuelle egenskaper og integritet, etiske verdier, holdninger og kompetanse, samt hvordan virksomheten er organisert. Ledelsesfilosofi, lederstil og driftsform inngår også i kontrollmiljøet.
2. **Risikovurdering:** Vurdering av interne og eksterne forhold som påvirker måloppnåelsen.
3. **Kontrollaktiviteter:** Retningslinjer og prosedyrer som skal sikre at risikoer reduseres og håndteres på en effektiv måte.
4. **Informasjon og kommunikasjon:** Prosesser som sikrer at relevant informasjon identifiseres og kommuniseres i tide.
5. **Overvåking:** Prosesser for å sikre at internkontrollen er hensiktsmessig definert og gjennomført, og at den er effektiv og tilpasningsdyktig.







De fem nivåene skal bidra til at konsernet når sine strategiske mål gjennom god risiko- og virksomhetsstyring. COSO-rammeverket er etablert i tråd med konsernets øvrige prinsipper for risiko- og kapitalstyring, hvor kontinuerlig forbedring, effektivitet i driften, pålitelig finansiell rapportering, og etterlevelse av regulatoriske krav er viktige aspekter.

Direktører, banksjefer, fagsjefer og avdelingsledere skal rapportere oppover i organisasjonen på hvordan risikostyringen innenfor deres ansvarsområder er gjennomført sett opp mot godkjent rammeverk og risikoeksponering. Dette skal gi konsernsjefen og styret et grunnlag for å kontrollere at risikostyringen er forsvarlig ivaretatt. En slik lederbekreftelse (internkontrollrapportering) gjennomføres én gang i året. Dette arbeidet koordineres av Risikostyring. Hensikten med den årlige lederbekreftelsen er å:

- Gi en oppsummering av gjennomføringen av internkontrollen og risikostyring.
- Kartlegge konsernets styrker og svakheter innen internkontroll og risikostyring, slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.
- Legge grunnlaget for et aktivt engasjement og forståelse rundt internkontroll og risikostyring blant ledere på alle nivå i konsernet.

Rapporteringen skal benyttes aktivt i en lederutviklingsprosess, som skaper økt forståelse for viktigheten av god risikostyring og kvalitet.

For IT-området (informasjonsteknologi) brukes COBIT-rammeverket (Control Objectives for Information and Related Technology) som grunnlag for intern kontroll og risikostyring. COBIT er et rammeverk som skal sikre helhetlig styring og kontroll innenfor tre sentrale områder:

- Interne og regulatoriske krav og kontroller.
- Tekniske problemstillinger og utfordringer.
- IT-risiko.

Forretningsmål og strategiske mål kobles til IT-mål innenfor disse områdene. God styring sikres gjennom løpende beregninger og oppfølging av mål og prestasjoner, og gjennom ansvarliggjøring av prosesseiere innenfor forretningsområder og IT-området. Rammeverket forener anerkjente IT-standarder og beste praksis med øvrige overordnede og strategiske mål.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E01E14F905E2



### Internkontroll finansiell rapportering

Konsernet overholder gjeldende regulatoriske krav, og bidrar til å sikre relevant, pålitelig, tidsriktig og lik informasjon til bankens egenkapitalbevisiere og verdipapirmarkedet for øvrig. Dette gjelder også konsernets kontakt med investorer utenom representantskapet. Enheten finans ledes av konserndirektør finans (CFO), og er organisert uavhengig av forretningsområdene. Finans ivaretar den finansielle rapporteringen, både på morbank- og konsernnivå. Enheten fastsetter retningslinjer for månedlig, kvartalsvis og årlig rapportering fra alle forretningsområdene og de fleste datterselskapene, på bakgrunn av interne og eksterne krav. CFO vurderer løpende forretningsområdenes finansielle resultater og måloppnåelse, og påser at alle enhetene presterer i tråd med konsernets overordnede økonomiske målsettinger. CFO rapporterer direkte til konsernsjef.

Konsernets økonomiavdeling utarbeider finansiell rapportering for SpareBank 1 Nord-Norge-konsernet. Avdelingen påser at rapporteringen skjer i samsvar med regulatoriske krav og regnskapsstandarter og styrets retningslinjer.

Økonomiavdelingen har etablert prosesser som sørger for at regnskapsrapporteringen kvalitets-sikres og at eventuelle feil og mangler følges opp og rettes løpende. Det er etablert kontrolltiltak for all finansiell rapportering. Det er for å sikre korrekt, gyldig og fullstendig rapportering. Tiltakene omfatter rimelighets- og sannsynlighetskontroller på hvert enkelt sted innenfor forretningsområdene og på et mer aggregert nivå. I tillegg utføres det detaljerte avstemmingskontroller daglig og månedlig. Konsernet har etablert gode målesystemer for alle forretningsområdene i konsernet, hvor de mest sentrale måltallene for hvert område følges opp. Hvert forretningsområde har ansvar for slik månedlig finansiell rapportering og oppfølging, og samarbeider tett med økonomiavdelingen om utvikling og forbedring av målesystemene. Etablerte kontrollaktiviteter evalueres jevnlig på design og effektivitet.

Ekstern revisor foretar årlig revisjon av konsernets årsregnskap.

### Etikk og varslings

Det er utarbeidet egne etiske retningslinjer for konsernet og dets ansatte. Verdigrunnlaget og de etiske verdier er godt kommunisert og kjent i hele organisasjonen. Det er etablert klare retningslinjer for intern kommunikasjon dersom ansatte får kunnskap om forhold som er i strid med eksterne eller interne bestemmelser, eller andre forhold som kan skade konsernets omdømme eller finansielle situasjon.

Det er mulig å varsle anonymt, og det er også en egen ekstern varslingskanal.

Avvik fra anbefalingens punkt 10:

Ingen.

### Anbefalingens punkt 11: Godtgjørelse til styret

Styrets medlemmer mottar en fast årlig godtgjørelse. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Styrets leder godtgjøres særskilt og styremedlemmer som deltar i styreutvalg mottar godtgjørelse for dette. Ingen av styrets medlemmer valgt av representantskapet har normalt oppgaver for banken utover styrevervet.

Det kan opprettes ad hoc-utvalg og honoreres særskilt. Representantskapet har fastsatt en timesats for slikt arbeid, og benyttes for eksempel ved ansettelse av konsernsjef.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E91E14F905E2

Deler av styrets medlemmer har tegnet seg i konsernets spareprogram. Programmet har samme utforming som i 2020, med spareavtaler på 500, 1 000, 1 500 eller 2 000 kroner i måneden. For hvert annet egenkapitalbevis som kjøpes gjennom spareordningen, gir SpareBank 1 Nord-Norge ytterligere ett fribevis. Tildelingen av «bonusbevis» skjer to år etter oppstarten av sparingen og forutsetter at en fortsatt eier de opprinnelig oppsparte EK-bevisene.

Avvik fra anbefalingens punkt 11:

Spareprogram EK-bevis.

## Anbefalingens punkt 12: Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Det er vedtatt retningslinjer om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer som er tydelige og forståelige, og bidrar til bankens forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne. Retningslinjene er offentlige og kan finnes på under bærekraftsbiblioteket

(<https://www.sparebank1.no/nb/nord-norge/om-oss/baerekraft/baerekraftsbibliotek.html>).

Konsernet har etablert en godtgjørelsespolicy som samsvarer med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Den skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko, motvirke for høy eller uønsket risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter og være i henhold til gjeldende lov og forskrift. Retningslinjene er godkjent av styret og legges frem for representantskapet.

Konsernets policy for godtgjørelser har særskilte regler for ledende ansatte, andre ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering. Det samme er tilfellet for ansatte og tillitsvalgte med kontrolloppgaver, jfr krav i forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg som et forberedende organ i saker som gjelder vurdering og fastsettelse av kompensasjon til konsernsjefen. Videre skal utvalget innstille overfor styret på retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte (konsernledelsen). Det er styret som fastsetter godtgjørelsesutvalgets mandat. Retningslinjene legges fram for representantskapet. Styrets erklæring om lederlønn er et eget saksdokument til representantskapet. De forhold som tidligere var omtalt i styrets erklæring om lederlønn og i notene er nå omtalt i «Rapport om lønn og godtgjørelse til ledende personer».

Se også omtale av styrets godtgjørelsesutvalg under punkt 9.

Det legges følgende prinsipper til grunn ved fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse for de ledende ansatte:

1. Det skal være et balansert forhold mellom fast og variabel godtgjørelse. Den faste delen av den ansattes godtgjørelse skal være tilstrekkelig høy til at foretaket kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen.
2. For ansatte som er omfattet av finansforetaksforskriften skal variabel godtgjørelse ikke utgjøre mer enn 100 % av den faste godtgjørelsen. Representantskapet i banken og generalforsamling i datterselskaper, kan beslutte at grensen kan økes til 200 % dersom kravene til behandling i selskapets styrende organer mv. er oppfylt.
3. Eventuell variabel godtgjørelse skal ikke utgjøre mer enn 50 % av fast lønn for konsernsjef og konsernledelse i banken.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



4. Grunnlaget for variabel godtgjørelse knyttet til avdelingens resultater skal være en periode på minimum to år. Variabel godtgjørelse kan likevel opptjenes årlig, basert på vurderinger av finansielle og ikke-finansielle prestasjoner over minimum to år.
5. Fastsettelse av variabel godtgjørelse skal baseres på en vurdering basert på vedkomende persons prestasjoner, samt forretningsenhetens og konsernets resultater som helhet. Ved måling av risiko skal det tas høyde for samtlige risikoer som følger av finansforetakets virksomhet, inkludert kostnaden for kapital og likviditet som finansforetaket trenger.
6. Minst halvparten av variabel godtgjørelse skal gis i form av egenkapitalbevis i SpareBank 1 Nord-Norge. Råderetten til slike egenkapitalbevis skal overføres pro rata over en periode på 3 år fra tidspunktet den variable godtgjørelsen ble fastsatt. I denne perioden kan egenkapitalbevisene ikke fritt disponeres av den ansatte. Perioden skal ta hensyn til foretakets underliggende forretningsyklus og risikoen i foretaket. Slik del av variabel godtgjørelse skal reduseres dersom enten resultatutviklingen i foretaket eller etterfølgende resultater tilsier dette.
7. Samlet variabel godtgjørelse skal ikke begrense konsernets evne til å styrke den ansvarlige kapitalen.
8. Eventuelle individuelle, variable bonusordninger avkortes krone for krone med eventuelt tildelt overskuddsdeling (konsern- eller selskapsbonus).
9. Variabel godtgjørelse utbetales ikke gjennom eierandeler i tilknyttede selskaper (indre selskap), eller på annen måte som innebærer en omgåelse av foretakets regelverk for godtgjørelse.
10. Ledende ansatte skal ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer mot bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.
11. Godtgjørelse til ansatte med kontrollansvar skal være uavhengig av resultatet i forretningsområdet som de kontrollerer.

Konsernsjefen, eller den vedkommende delegerer oppgaver til, er ansvarlig for årlig å fremlegge saksfremlegg for godtgjørelsesutvalget ved tildeling av variabel godtgjørelse for ledende ansatte for godtgjørelsesutvalget. Utvalget fremmer saken for styret.

Avvik fra anbefalingens punkt 12:  
Ingen.

### Anbefalingens punkt 13: Informasjon og kommunikasjon

Informasjon og effektiv kommunikasjon underbygger tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen, og sørger for at bankens interessentgrupper har mulighet til løpende å vurdere og forholde seg til banken. Bankens informasjonspolitikk legger derfor vekt på en aktiv dialog med bankens ulike interessegrupper, der åpenhet, forutsigbarhet og innsyn settes i fokus.

Banken legger videre vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit i investormarkedet. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner, hjemmesiden og børsmeldinger. Det avholdes også regelmessige presentasjoner for internasjonale samarbeidspartnere, långivere, investorer og andre interessegrupper.

Den åpne informasjonspraksisen følger de til enhver tid gjeldende taushetspliktsregler.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



SpareBank 1 Nord-Norges finanskalender offentliggjøres på bankens hjemmeside.

Avvik fra anbefalingens punkt 13:

Ingen.

#### Anbefalingens punkt 14: Selskapsovertakelse

Den som vil gjennomføre erverv som vil medføre at vedkommende blir eier av en kvalifisert eierandel i en sparebank, må på forhånd sende melding om dette til Finanstilsynet, jf. Finansforetaksloven § 6-1. Det samme gjelder erverv som vil medføre at en kvalifisert eierandel økes slik at den vil utgjøre eller overstige henholdsvis 20, 30 eller 50 % av kapitalen eller stemmene i finansforetaket, eller slik at eierandelen gir bestemmende innflytelse som nevnt i allmennaksjeloven § 1-3, i finansforetaket.

Oversikt over de 20 største egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Nord-Norge finnes i noter til regnskapet og på bankens hjemmeside.

Avvik fra anbefalingens punkt 14:

Lovpålagte eierbegrensninger.

#### Anbefalingens punkt 15: Revisor

Ekstern revisor velges av representantskapet etter innstilling fra revisjonsutvalget. Banken har samme revisor i morselskapet og alle datterselskapene.

Ekstern revisor legger frem en årlig plan for revisjonsutvalget, med hovedtrekkene for gjennomføringen av revisjonsarbeidet.

Revisor deltar i styremøter som behandler årsregnskapet og i revisjonsutvalgets møter som behandler regnskapet. I tillegg gjennomgås konsernets internkontroll, herunder identifisering av svakheter og forslag til forbedringer. Styret avholder minst ett årlig møte med revisor uten at konsernsjefen eller andre fra den daglige ledelsen er til stede.

Ekstern revisor avgir beretning til representantskapet om disse forholdene.

Det er fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon.

Representantskapet fastsetter revisors honorar.

Avvik fra anbefalingens punkt 15:

Ingen.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E91E14F905E2

## Redegjørelse om samfunnsansvar

Under følger en redegjørelse om bankens arbeid med organisasjon og HR, inkludert informasjon om likestilling og mangfold, samt helse, miljø og sikkerhet. Disse forholdene omtales mer utfyllende i en egen HR-rapport, som er tilgjengelig på bærekraftsbiblioteket på bankens hjemmeside (<https://www.sparebank1.no/nb/nord-norge/om-oss/baerekraft/baerekraftsbibliotek.html>).

Videre følger en redegjørelse om bankens arbeid med bærekraft og samfunnsansvar. SpareBank 1 Nord-Norge har en egen rapport om bærekraft og samfunnsansvar som er bygget opp i tråd med GRI-standard (Global Reporting Initiative). Denne er også tilgjengelig på bærekraftsbiblioteket på bankens hjemmeside (<https://www.sparebank1.no/nb/nord-norge/om-oss/baerekraft/baerekraftsbibliotek.html>). Her finnes mer informasjon om konsernets målsetninger og arbeid innenfor bærekraft og samfunnsansvar.

### Organisasjon og HR

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid ha rett antall kvalifiserte ansatte til rett sted og tid, rammet inn av konsernets forretnings- og risikostrategi.

Rundt 900 engasjerte og dyktige ansatte har i 2021 bidratt til at konsernet har levert på sine strategiske og finansielle mål, og det i et år som på mange måter har krevd mye tilpasning og tålmodighet. En enkel forklaring til hvorfor konsernet har lyktes kan hentes ut fra resultatene i den årlige ansattundersøkelsen. På en skala fra 0-100 (Helt uenig-Helt enig) scorer de ansatte i konsernet i gjennomsnitt 85 på spørsmålet *"Jeg er sterkt engasjert i jobben og oppgavene mine"*.

SpareBank 1 Nord-Norge er en attraktiv arbeidsplass i landsdelen. I 2021 viste Universums undersøkelse om Norges mest attraktive arbeidsgiver at SpareBank 1 fortsatt ligger på 4.-plass blant økonomistuderenter, det tyder på at merkevaren er attraktiv.

2020 ble omtalt som et annerledesår. 2021 har flere likhetstrekk. Lokale og nasjonale påbud la føringer for arbeidshverdagen til de ansatte, og ikke minst hvordan kundekontakten forløp. Erfaringer med hjemmekontor ble kartlagt gjennom prosjektet fremtidens arbeidsformer, der hele 82 % av konsernet kom med sine tilbakemeldinger. Dette medfører at konsernets hybridkontor-løsning kan tilpasses i tråd med både medarbeiderperspektivet, hjemmekontorforskriften og arbeidsgivers behov.

Virksomhetsoverdragelsen mellom SpareBank 1 Nord-Norge og Helgeland Sparebank ble sluttført i løpet av oktober 2021. Dette har vært en lang prosess som krevde mye av alle involverte på begge sider, både arbeidsmiljømessig, arbeidsrettslig og teknisk. I forbindelse med overdragelsen ble SpareBank 1 Nord-Norges bankdrift ved kontorene i Sandnessjøen, Mosjøen, Brønnøysund og Mo i Rana lagt ned. SpareBank 1 Nord-Norge er fortsatt til stede ved disse kontorene gjennom datterselskapene EiendomsMegler 1 Nord-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge.

I 2021 ferdigstilte SpareBank 1 Nord-Norge et større arbeid om ansattegoder, med fokus på pensjons- og forsikringsordninger. De største endringene ble en nedleggelse av ytelsespensjonsordningen fra 31.12.21, og en styrking av innskuddspensjonsordningen.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2



## Likestilling og mangfold

Mangfold på alle nivåer i organisasjonen øker evnen til innovasjon og styrker konkurransekraften. Gjennom en systematisk tilnærming til kjønnsbalanse i rekruttering, bemanning og lønn, har konsernets ledelse bidratt til økt mangfold i 2021.

I 2020 var det gledelig å kunne konstatere at kvinneandelen i konsernets styre, og øvrige styreverv, var på over 40 %. I 2021 kan konsernet vise til at kvinneandelen blant ledere (innehar personalansvar) også er på over 40 %.

Toppleielsen består av 3 kvinner og 6 menn. Kjønnsbalansen blant øvrige ansatte er 52 % kvinner og 48 % menn.

Det er ikke avdekket noen generelle kjønnsforskjeller i lønnsforskjeller i 2021 – men vi ser fortsatt at menn innehar flertallet av de tyngste fagstillingene, noe som gir en skjevhet i lønn mellom kjønnene. Konsernet signerte det nye initiativet, Kvinner i finans-charteret i 2021 for å styrke dette arbeidet ytterligere.

## Helse, miljø og sikkerhet

Konsernet har de siste årene hatt et veldig lavt sykefravær (lege og egenmeldt). For 2021 ser vi at sykefraværet går opp fra 3,51 % til 4,71 %. Dette er en økning på 1837 dager. Selv om det er en relativt merkbar økning, er konsernet godt under landsgjennomsnittet på 6,58 % (SSB 3.kvartal 2021).

Samarbeidet mellom arbeidsgiver, vernetjeneste og tillitsvalgte har vært godt i 2021. Hjertestarterkurs, kompetanseheving i AKAN-utvalg/kontakter og ny rutine for digital vernerunde er gode eksempler på dette. Ansattundersøkelsen har i flere år på rad hatt høy oppslutning. I 2021 kan konsernet vise til en deltakelse på 91 %. Til tross for en mer digital arbeidshverdag, viser resultater fra undersøkelsen gode resultater for engasjement og arbeidsmiljø. Undersøkelsen viser derimot også at arbeidsmengde, tidspress & tidsfrister og høye resultatkrav gir utslag på stress hos flere ansatte i konsernet.

De største utfordringene med å finne kompetent og relevant arbeidskraft til konsernets stillinger ligger i finanssentre utenom Tromsø og Bodø og utvalgte fag- og spesialiststillinger, samt enkelte lederstillinger på de større lokasjonene i landsdelen.

## Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraft og ESG (Environmental, Social og Governance) står høyt på agendaen i verden. Klimarisiko påvirker finansiell stabilitet i fremtiden, og finansmarkedet har en sentral rolle i det grønne skiftet. Som et av verdens nordligste finanskonsern skal SpareBank 1 Nord-Norge særlig ta hensyn til forhold som angår arktiske områder. Dette området har i 2021 hatt en høy prioritet både i SpareBank 1 Nord-Norge, og hos kunder, investorer, ansatte og samfunnet for øvrig. Bærekraft er derfor ett av de styrende prinsippene i ny forretningsstrategi og ESG-risiko er en del av konsernets risikostrategi med kvartalsvis rapportering til styret.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om å bidra til et grønnere verdipapirmarked. De viktigste virkemidlene i denne sammenhengen er konsernets grønne ut- og innlån samt investeringene som gjøres i forbindelse med likviditetsstyringen. Utvikling av grønne rammeverk har derfor vært en viktig prioritet i året som har gått. Ved utgangen av 2021 utgjorde den ESG-klassifiserte delen av konsernets portefølje 12,7 milliarder, fordelt på grønne boliglån, lån til næringsseidendom, fornybar





*energi, elektriske biler, fiskeri og akvakultur.* Med dette som utgangspunkt kunne konsernet utstede sin første grønne obligasjon i året som gikk. Obligasjonen har en løpetid på 6 år pålydende 130 millioner CHF.

ESG-risiko defineres som risiko som oppstår som følge av forhold knyttet til klima, samfunnsansvar og selskapsstyring. Dette er en fremvoksende risiko, med økte forventninger og krav fra tilsynsmyndigheter og forbrukere. I tillegg til å være en egen risikotype, er ESG-risiko også en underliggende risikodriver for øvrige risikotyper (særlig kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko og compliancerisiko). Området inngår derfor som en del av konsernets risikostrategi og måler både klimarisiko, sosial risiko og forhold som går på selskapsstyring. Det er ikke registrert noen brudd på konsernets Bærekraftspolicy i året som har vært.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om å redusere eget klimagassutslipp med 40 % fra perioden 2016-2026. Resultat for 2021 er en reduksjon i klimagassutslipp på 24% sammenlignet med året før. Den store reduksjonen skyldes i hovedsak reduksjon i reisevirksomhet samt økt bruk av hjemmekontor som følger av restriksjoner knyttet til covid-19 pandemien.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om å bidra positivt til samtlige av FNs bærekraftsmål med et spesielt fokus på bærekraftsmål nr 8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene og 14 – liv under vann. Gjennom Samfunnsløftet har konsernet bidratt med 175 millioner kroner til tiltak i hele landsdelen som jobber for å nå ett eller flere av FNs bærekraftsmål. Fordeling av antall prosjektet per FNs bærekraftsmål kan leses i konsernets rapport om bærekraft og samfunnsansvar.

SpareBank 1 Nord-Norge baserer sitt arbeid med bærekraft på internasjonalt anerkjente standarder og har i 2021 jobbet videre med å implementere prinsippene fra UNEP FI's (United Nations Environment Programme Financial Initiative) Principles for Responsible Banking, rapporter til UN Global Compact og følger anbefalinger i rammeverket til TCFD (The Task Force on Climate-Related Financial Disclosures).

EUs taksonomi for bærekraftige investeringer har fått mye oppmerksomhet i året som har gått. SpareBank 1 Nord-Norge følger utviklingen på denne og andre regulatoriske endringer innenfor ESG-området tett og vil inkludere dette i styringsdokumenter, der det er aktuelt.

**SpareBank 1 Nord-Norge har en egen rapport om bærekraft og samfunnsansvar som er bygget opp i tråd med GRI-standard (Global Reporting Initiative). Denne kan leses på konsernets nettside. Her finnes mer informasjon om konsernets målsetninger og arbeid innenfor bærekraft og samfunnsansvar.**

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
7C2352B9DFA345D6B388E81E14F905E2

# List of Signatures

Page 1/1



Årsregnskap 2021.pdf

| Name                       | Method        | Signed at               |
|----------------------------|---------------|-------------------------|
| Wirkola, Cecilie Bjølgerud | BANKID_MOBILE | 2022-02-25 09:07 GMT+01 |
| Slettli, Trude             | BANKID_MOBILE | 2022-02-24 09:00 GMT+01 |
| Tveiterås, Kathrine        | BANKID_MOBILE | 2022-02-24 08:38 GMT+01 |
| Stormo, Kjersti Terese     | BANKID_MOBILE | 2022-02-23 21:25 GMT+01 |
| Arthur, Kim Daniel Victor  | BANKID_MOBILE | 2022-02-23 15:24 GMT+01 |
| Ulriksen, Liv Bortne       | BANKID_MOBILE | 2022-02-25 09:42 GMT+01 |
| Berntsen, Kjetil           | BANKID_MOBILE | 2022-02-25 09:14 GMT+01 |
| Berg-Hansen, Lisbeth       | BANKID_MOBILE | 2022-02-25 09:10 GMT+01 |



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



# SpareBank

## NORD-NORGE



## Årsrapport 2021

Regnskap 2021

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



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



# Nøkkel tall

| Fra resultatregnskapet                                                                   |       |                |                |                |                |               |               |               |               |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (billegg i medlemsår)                                                                    |       |                |                |                |                |               |               |               |               |               |               |
|                                                                                          | Note  | 2021           | 2020           | 2019           | 2018           | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          | 2013          | 2012          |
| Netto renteinntekter                                                                     | 19    | 2 014          | 2 068          | 2 097          | 1 896          | 1 770         | 1 644         | 1 512         | 1 426         | 1 285         | 1 166         |
| Netto provisjons- og andre inntekter                                                     | 20    | 1 499          | 1 299          | 1 116          | 1 057          | 992           | 924           | 933           | 966           | 931           | 656           |
| Netto inntekter på finansielle investeringer                                             | 21    | 794            | 693            | 911            | 463            | 552           | 509           | 249           | 602           | 346           | 260           |
| <b>Sum netto inntekter</b>                                                               |       | <b>4 307</b>   | <b>4 060</b>   | <b>4 124</b>   | <b>3 416</b>   | <b>3 314</b>  | <b>3 077</b>  | <b>2 694</b>  | <b>2 994</b>  | <b>2 562</b>  | <b>2 082</b>  |
| Personalkostnader                                                                        | 22    | 936            | 869            | 834            | 748            | 708           | 689           | 850           | 704           | 638           | 581           |
| Andre driftskostnader                                                                    | 23    | 812            | 757            | 806            | 726            | 658           | 631           | 611           | 624           | 571           | 539           |
| <b>Sum kostnader</b>                                                                     |       | <b>1 748</b>   | <b>1 626</b>   | <b>1 640</b>   | <b>1 474</b>   | <b>1 366</b>  | <b>1 320</b>  | <b>1 461</b>  | <b>1 328</b>  | <b>1 209</b>  | <b>1 120</b>  |
| <b>Resultat før tap</b>                                                                  |       | <b>2 559</b>   | <b>2 434</b>   | <b>2 484</b>   | <b>1 942</b>   | <b>1 948</b>  | <b>1 757</b>  | <b>1 233</b>  | <b>1 666</b>  | <b>1 353</b>  | <b>962</b>    |
| Tap                                                                                      | 13    | -235           | 332            | 11             | 22             | 184           | 213           | 200           | 321           | 172           | 195           |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                                |       | <b>2 794</b>   | <b>2 102</b>   | <b>2 473</b>   | <b>1 920</b>   | <b>1 764</b>  | <b>1 544</b>  | <b>1 033</b>  | <b>1 345</b>  | <b>1 181</b>  | <b>767</b>    |
| Skatt                                                                                    | 25    | 499            | 360            | 409            | 374            | 324           | 291           | 163           | 223           | 214           | 172           |
| Resultat fra virksomhet holdt for salg                                                   |       |                |                | -2             | -4             |               |               | -5            | -27           |               |               |
| Minoritetsinteresser                                                                     | 12    |                |                |                |                |               |               | -7            | -1            | 1             |               |
| <b>Resultat for regnskapsåret (kontrollerende interesses andel)</b>                      |       | <b>2 283</b>   | <b>1 742</b>   | <b>2 062</b>   | <b>1 542</b>   | <b>1 440</b>  | <b>1 253</b>  | <b>872</b>    | <b>1 086</b>  | <b>966</b>    | <b>595</b>    |
| Fra balansen                                                                             |       |                |                |                |                |               |               |               |               |               |               |
| (billegg i medlemsår)                                                                    |       |                |                |                |                |               |               |               |               |               |               |
|                                                                                          |       | 31.12.21       | 31.12.20       | 31.12.19       | 31.12.18       | 31.12.17      | 31.12.16      | 31.12.15      | 31.12.14      | 31.12.13      | 31.12.12      |
| Kontanter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                               | 10    | 1 764          | 1 894          | 1 471          | 3 786          | 3 431         | 2 721         | 2 398         | 4 405         | 2 047         | 2 142         |
| Aksjer, obligasjoner og andre rentebærende instrumenter                                  | 28,29 | 21 758         | 20 570         | 17 738         | 14 565         | 11 811        | 10 470        | 11 747        | 10 193        | 11 919        | 12 997        |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder                                                 | 11    | 90 035         | 89 038         | 86 771         | 82 145         | 75 003        | 70 743        | 64 053        | 61 249        | 57 282        | 54 551        |
| Individuelle nedskrivninger                                                              | 13    |                |                |                |                | -216          | -154          | -169          | -171          | -244          | -303          |
| Gruppeskrivninger                                                                        | 13    |                |                |                |                | -300          | -373          | -247          | -236          | -209          | -198          |
| Tapsavsetninger utlån trinn 1                                                            | 13    | -198           | -354           | -189           | -192           |               |               |               |               |               |               |
| Tapsavsetninger utlån trinn 2                                                            | 13    | -294           | -302           | -142           | -157           |               |               |               |               |               |               |
| Tapsavsetninger utlån trinn 3                                                            | 13    | -200           | -167           | -151           | -162           |               |               |               |               |               |               |
| Andre eiendeler                                                                          | 34    | 6 315          | 6 619          | 6 026          | 6 171          | 7 457         | 7 074         | 7 621         | 7 748         | 6 725         | 6 072         |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                                     |       | <b>119 180</b> | <b>117 298</b> | <b>111 524</b> | <b>106 156</b> | <b>97 186</b> | <b>90 501</b> | <b>85 403</b> | <b>83 188</b> | <b>77 520</b> | <b>75 261</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                           | 10    | 1 092          | 1 272          | 563            | 187            | 434           | 818           | 1 816         | 2 758         | 4 284         | 6 663         |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                         | 35    | 76 149         | 73 158         | 68 030         | 63 985         | 57 849        | 53 870        | 48 087        | 45 761        | 44 940        | 41 220        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                             | 36    | 17 527         | 23 167         | 24 786         | 25 135         | 23 552        | 21 165        | 21 470        | 21 116        | 16 336        | 16 534        |
| Andre forpliktelser                                                                      | 37    | 3 193          | 3 629          | 2 923          | 2 591          | 2 202         | 2 287         | 2 719         | 2 861         | 2 008         | 1 917         |
| Ansvarlig lånekapital                                                                    | 38    | 4 560          | 1 050          | 1 050          | 1 200          | 850           | 1 350         | 1 350         | 1 350         | 1 450         | 2 095         |
| Fondsbilgassjon klassifisert som egenkapital                                             | 38    | 780            | 780            | 780            | 780            | 530           |               |               |               |               |               |
| Sum egenkapital eksklusive fondsbilgassjon                                               | 41    | 15 873         | 14 242         | 13 392         | 12 278         | 11 769        | 11 011        | 9 961         | 9 342         | 8 502         | 6 832         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                                          |       | <b>119 180</b> | <b>117 298</b> | <b>111 524</b> | <b>106 156</b> | <b>97 186</b> | <b>90 501</b> | <b>85 403</b> | <b>83 188</b> | <b>77 520</b> | <b>75 261</b> |
| Nøkkel tall                                                                              |       |                |                |                |                |               |               |               |               |               |               |
|                                                                                          |       | 2021           | 2020           | 2019           | 2018           | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          | 2013          | 2012          |
| Egenkapitalavkastning (1)                                                                | 41    | 15,1 %         | 12,6 %         | 15,9 %         | 12,9 %         | 12,9 %        | 12,0 %        | 9,1 %         | 12,2 %        | 13,0 %        | 9,0 %         |
| Kostnadsprosent konsern (2)                                                              | 23    | 40,6 %         | 40,0 %         | 39,8 %         | 43,1 %         | 41,2 %        | 42,9 %        | 54,2 %        | 44,4 %        | 47,2 %        | 53,8 %        |
| Kostnadsprosent morbank (2)                                                              | 23    | 33,7 %         | 37,7 %         | 28,8 %         | 38,8 %         | 36,9 %        | 35,4 %        | 52,4 %        | 46,4 %        | 44,0 %        | 51,8 %        |
| Utlån til kunder inkl. formidlingslån (3)                                                | 11    | 125 739        | 127 122        | 121 734        | 114 117        | 105 485       | 96 287        | 88 403        | 84 980        | 80 581        | 75 914        |
| Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd (3)                                        | 11    | -1,1 %         | 4,4 %          | 6,7 %          | 8,2 %          | 9,6 %         | 8,9 %         | 0,0 %         | 5,5 %         | 6,1 %         | 11,6 %        |
| Utlånsvekst siste 12 mnd                                                                 | 11    | 1,1 %          | 3,8 %          | 6,0 %          | 7,8 %          | 6,0 %         | 10,5 %        | 4,6 %         | 6,9 %         | 5,0 %         | 5,6 %         |
| Innskudd fra kunder                                                                      | 35    | 76 149         | 73 158         | 68 030         | 63 985         | 57 849        | 53 870        | 48 087        | 45 761        | 44 940        | 41 220        |
| Innskuddsvekst siste 12 mnd                                                              | 35    | 4,1 %          | 7,5 %          | 6,3 %          | 10,6 %         | 7,4 %         | 12,0 %        | 5,1 %         | 1,8 %         | 3,1 %         | -1,3 %        |
| Andel utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt av totale lån i personmarked           | 12    | 41,7 %         | 42,5 %         | 41,3 %         | 39,8 %         | 40,0 %        | 36,7 %        | 38,2 %        | 39,7 %        | 40,8 %        | 41,1 %        |
| Andel utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt av totale utlån                        | 12    | 28,2 %         | 29,3 %         | 29,6 %         | 29,1 %         | 28,9 %        | 26,5 %        | 27,5 %        | 27,9 %        | 28,5 %        | 28,1 %        |
| Innskuddsdekning inkl. formidlingslån (4)                                                | 35    | 59,9 %         | 57,6 %         | 55,9 %         | 56,1 %         | 54,8 %        | 55,9 %        | 54,4 %        | 53,8 %        | 55,8 %        | 54,3 %        |
| Innskuddsdekning (5)                                                                     | 35    | 84,6 %         | 82,2 %         | 79,4 %         | 79,1 %         | 77,1 %        | 76,1 %        | 75,1 %        | 74,7 %        | 78,5 %        | 75,6 %        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                                     |       | <b>119 180</b> | <b>117 298</b> | <b>111 524</b> | <b>106 156</b> | <b>97 186</b> | <b>90 501</b> | <b>85 403</b> | <b>83 188</b> | <b>77 520</b> | <b>75 329</b> |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (6)                                                  |       | 120 264        | 115 736        | 108 989        | 101 855        | 93 905        | 89 168        | 84 039        | 80 191        | 75 952        | 72 921        |
| Antall kontorer                                                                          |       | 15             | 36             | 38             | 38             | 38            | 38            | 62            | 74            | 74            | 74            |
| Antall årverk konsern                                                                    | 22    | 831            | 897            | 904            | 841            | 784           | 774           | 830           | 927           | 922           | 881           |
| Antall årverk morbank                                                                    | 22    | 502            | 565            | 584            | 559            | 538           | 510           | 618           | 639           | 647           | 672           |
| Antall årverk datterselskap                                                              | 22    | 329            | 332            | 320            | 282            | 246           | 264           | 212           | 288           | 275           | 209           |
| Netto andre inntekter i % av sum netto inntekter                                         | 21    | 34,8 %         | 32,0 %         | 27,1 %         | 30,9 %         | 29,9 %        | 30,0 %        | 34,6 %        | 32,3 %        | 36,3 %        | 31,6 %        |
| Ren kjernekapital                                                                        | 5     | 13 097         | 12 019         | 11 472         | 10 334         | 9 992         | 9 155         | 8 367         | 7 752         |               |               |
| Ren kjernekapitaldekning i %                                                             | 5     | 18,7 %         | 17,5 %         | 17,2 %         | 14,5 %         | 14,9 %        | 15,0 %        | 13,9 %        | 12,5 %        |               |               |
| Kjernekapital                                                                            | 5     | 14 001         | 12 991         | 12 496         | 11 396         | 10 857        | 9 951         | 9 110         | 8 439         | 7 783         | 6 672         |
| Kjernekapitaldekning i %                                                                 | 5     | 20,0 %         | 18,9 %         | 18,8 %         | 18,0 %         | 16,2 %        | 16,3 %        | 15,1 %        | 13,6 %        | 13,4 %        | 12,1 %        |
| Ansvarlig kapital                                                                        | 5     | 15 106         | 14 366         | 13 726         | 12 904         | 12 141        | 11 229        | 10 358        | 9 680         | 8 069         | 7 270         |
| Kapitaldekning i %                                                                       | 5     | 21,6 %         | 20,9 %         | 20,6 %         | 18,1 %         | 18,1 %        | 18,4 %        | 17,2 %        | 15,6 %        | 13,9 %        | 13,2 %        |
| Beregningsgrunnlag                                                                       | 5     | 70 052         | 68 588         | 66 609         | 71 167         | 67 223        | 61 120        | 60 328        | 61 925        | 57 989        | 55 098        |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)                                              | 5     | 8,3 %          | 7,5 %          | 7,7 %          | 7,2 %          | 7,2 %         | 7,0 %         | 6,3 %         | 5,9 %         |               |               |
| Tap på utlån i % av brutto utlån inkl. formidlingslån (3)                                | 13    | -0,18 %        | 0,26 %         | 0,01 %         | 0,02 %         | 0,17 %        | 0,22 %        | 0,22 %        | 0,19 %        | 0,21 %        | 0,26 %        |
| Misligholdte og tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån inkl. formidlingslån (3)   | 13    | 0,43 %         | 0,29 %         | 0,39 %         | 0,37 %         | 0,84 %        | 0,31 %        | 0,30 %        | 0,33 %        | 0,59 %        | 0,51 %        |
| Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer i % av brutto utlån inkl. formidlingslån | 13    | 0,27 %         | 0,16 %         | 0,16 %         | 0,23 %         | 0,65 %        | 0,37 %        | 0,39 %        | 0,41 %        | 0,75 %        | 0,89 %        |
| Tapsutsattingsgrad (7)                                                                   | 13    | 36,70 %        | 44,80 %        | 43,30 %        | 38,60 %        | 23,76 %       | 30,08 %       | 32,82 %       | 32,62 %       | 28,41 %       | 30,64 %       |

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som snitt av kvartalsvis egenkapital, IB 01.01 og UB 31.12. Bankens utstedte fondsbilgassjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsbilgassjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader fratrukket i resultatet

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

3) I formidlingslån inngår lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, som er fratrukket i balansen

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån inklusive formidlingslån

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån

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

7) Trinn 3 tapsutsattingsgrad i forhold til sum misligholdte- og tapsutsatte engasjementer



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:

C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

**Nøkkeltall egenkapitalbevis (EK-bevis) NONG**

Ustedte fondsobligasjoner i SpareBank 1 Nord-Norges, 780 mill kroner, omfattes ikke av definisjonen på gjeld i IFRS-regelverket og er derfor klassifisert som egenkapital. Pålepte renter på fondsobligasjonene, 29 mill kroner, er på denne bakgrunn ikke kostnadsført i resultatregnskapet, men er bokført direkte mot egenkapitalen. Ved beregning av nøkkeltall tilknyttet egenkapitalen og egenkapitalbevisene, er derfor det regnskapsmessige resultatet fratrasket pålepte renter på fondsobligasjoner, i balansen er samtidig egenkapitalen fratrasket fondsobligasjoner. Dette sikrer at relevante nøkkeltall for bankens eiere beregnes på grunnlag av det resultat og den egenkapital som reelt sett tilhører eierne. Se for øvrig note 41.

|                                                                 | Note | 2021           | 2020    | 2019    | 2018    | 2017    | 2016    | 2015    | 2014    | 2013    | 2012    |
|-----------------------------------------------------------------|------|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Børskurs NONG 1)                                                |      | <b>112,60</b>  | 74,60   | 78,50   | 62,80   | 62,25   | 52,25   | 36,70   | 39,90   | 35,50   | 24,70   |
| Antall utstedte EK-bevis 2)                                     | 41   | <b>100 398</b> | 100 398 | 100 398 | 100 398 | 100 398 | 100 398 | 100 398 | 100 398 | 100 398 | 74 398  |
| Avsatt utbytte per EK-bevis 3)                                  | 42   | <b>7,00</b>    | 3,90    | 4,00    | 4,00    | 4,00    | 3,45    | 2,00    | 1,90    | 1,10    | 1,02    |
| Bokført egenkapital per EK-bevis konsern 4)                     |      | <b>65,76</b>   | 65,76   | 61,84   | 56,70   | 54,34   | 50,84   | 46,00   | 44,05   | 40,08   | 38,19   |
| Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon 5) | 42   | <b>10,24</b>   | 7,89    | 9,39    | 7,03    | 6,61    | 5,54    | 5,10    | 4,64    | 4,14    | 4,01    |
| P/E - Pris/inntjening konsern 6)                                |      | <b>11,0</b>    | 9,5     | 8,4     | 8,9     | 9,4     | 9,0     | 8,9     | 7,7     | 8,6     | 7,3     |
| P/B - Pris/Bok konsern 7)                                       |      | <b>1,5</b>     | 1,1     | 1,3     | 1,1     | 1,1     | 1,0     | 0,8     | 0,9     | 0,9     | 0,6     |
| Utdelingsforhold EK-bevis 8)                                    | 42   | <b>66,90 %</b> | 49,40 % | 42,60 % | 56,90 % | 60,50 % | 59,63 % | 48,65 % | 36,77 % | 26,62 % | 11,80 % |
| Eierandelsbrøk Q1.Q1, benyttet ved resultatfordeling            | 41   | <b>46,36 %</b> | 46,36 % | 46,36 % | 46,36 % | 46,36 % | 46,36 % | 46,36 % | 47,33 % | 47,33 % | 42,07 % |

1) Børskurs (justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter)

2) Antall utstedte EK-bevis i 1 000

3) Avsatt utbytte

4) Egenkapital ekskl. fondsobl. x eierandelsbrøk x 1 000/(antall EK-bevis/1 000)

5) Resultat etter skatt konsern x eierandelsbrøk/antall EK-bevis

6) Børskurs/resultat per EK-bevis konsern, justert for renter fondsobligasjoner

7) Børskurs/bokført verdi per EK-bevis konsern

8) Utbytte per EK-bevis/resultat per EK-bevis konsern



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:

C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



## Styrets årsberetning 2021

### Nøkkeltall konsern 2021 (Samme periode 2020)

- Årsresultat: 2.295 mill. kroner (1.742 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 15,1% (12,6%)
- Kostnadsprosent (kost/inntekt) 40,7% (40,0%)
- Resultat per egenkapitalbevis: 10,24 kroner (7,89 kroner)
- Netto inntekter på finansielle eiendeler: 794 mill. kroner (693 mill. kroner)
- Utlånsvekst (PM og BM) siste 12 måneder: -1,1% (4,4%) inkludert formidlingslån
- Utlånsvekst (PM og BM) siste 12 måneder ekskl. Helgeland: 7,7%.
- Innskuddsvekst (PM og BM) siste 12 måneder: 4,1% (7,5%)
- Innskuddsdekning: 85% (82%)
- Ren kjernekapitaldekning: 18,7% (17,5%)
- Avsatt utbytte: 7,00 kroner (3,90 kroner)

2021 var nok et krevende år i pandemiens grep, noe som også preget virksomheten til SpareBank 1 Nord-Norge. Vi fortsatte i stor grad å jobbe fra hjemmekontor, med varierende tiltaksgrad fra myndighetene gjennom året.

Samtidig som flere og flere i befolkningen ble vaksinert, opplevde vi en gradvis forbedring i den markøkonomiske situasjonen i form av redusert arbeidsledighet og økt aktivitet i næringslivet. Selv om Nord-Norge som landsdel har vært mindre negativt påvirket av pandemien enn andre deler av landet, er det også viktige næringer innen reiseliv, transport, kultur, underholdning og uteliv som har vært hard rammet. For SpareBank 1 Nord-Norge har det til tross for pandemi vært et begivenhetsrikt og godt år.

I løpet av 2021 ble de siste tiltakene i lønnsomhetsprosjektet gjennomført, blant annet nedleggelsen av de siste kontorene som ble vedtatt nedlagt i 2020. Banken har nå en fremtidsrettet og kundeorientert distribusjon tilpasset markedets behov, og på alle våre lokasjoner er vi bredt til stede med representasjon fra eiendomsmegler og regnskapshus, i tillegg til banken.

2021 ble også året der vi fullførte transaksjonene med SpareBank 1 Helgeland. Mer enn 10 milliarder kroner i portefølje ble overført, og våre fire kontorer på Helgeland ble slått sammen med kontorene til SpareBank 1 Helgeland. En krevende prosess som ble gjennomført på en god måte uten store negative kundereaksjoner eller andre negative hendelser av vesentlig art.

Etter forhandlinger med de tillitsvalgte ble bankens ytelsesbaserte pensjonsordning terminert mot slutten av året. Dette medførte en betydelig engangskostnad for banken, men vil være lønnsomt over tid. Banken har nå ingen langsiktige pensjonsforpliktelser, samtidig som vi har en godt kapitalisert pensjonskasse som kan ivareta våre pensjonister.

I desember kom også den såkalte helikoptersaken til avgjørelse ved at Høyesterett avviste anken fra vår motpart. Konsernet ble da tilkjent en erstatning på til sammen 163 millioner kroner inkludert renter.

### Strategiske mål og måloppnåelse

Konsernet har også i 2021 oppfylt vårt overordnede lønnsomhetsmål, som er å ha bankdrift på topp blant sammenliknbare finanskonsern. Ved vurdering av det konkrete løpende mål til EK-avkastning, gjøres det en sammenligning mot andre bankers lønnsomhetsmål, og faktisk lønnsomhet. I tillegg





gjøres en vurdering av kapitalmarkedets lønnsomhetsforventninger gjennom prognoser fra bankanalytikere. Ovennevnte tilsier at avkastningsmålet for 2021 fortsatt har vært 12 %. Gitt usikkerheten rundt langtidseffektene av covid-19 pandemien, utviklingen i energiprisene, inflasjonen generelt, samt en tøff priskonkurranse mellom bankene, vil det være krevende å nå 12 % egenkapitalavkastning for 2022. Målsettingen om egenkapitalavkastning på linje med de beste av sammenlignbare finanskonsern står imidlertid fast, og så får tiden vise om dette for 2022 fortsatt er 12 %. På lang sikt opprettholdes likevel 12 %-målet.

Målet om en langsiktig kostnadsprosent på maksimalt 40 % er underordnet konsernets strategiske lønnsomhetsmål. Etter styrets vurdering tilsier utviklingen i finanssektoren at det er nødvendig med stram kostnadsstyring og en kontinuerlig søken etter effektivisering gjennom digitalisering og forenkling av prosesser. Kostnads målet vurderes å være ambisiøst, men oppnåelig. Kostnad delt på inntekt (K/I) for 2021 var på papiret med 40,7 % noe over målet på 40 %, men korrigert for engangskostnader er vi med 38,3 % god innenfor målet. Bakgrunnen for å opprettholde en langsiktig kostnadsprosent på 40 % er et ønske om å ha et effektivitetsmål som er godt egnet for sammenligning med andre aktører. I tillegg tar et relativt mål også hensyn til inntektssiden, noe som er spesielt viktig i en tid med betydelig omstilling i virksomheten.

Konsernet har et overordnet strategisk mål om å være ubestridt solid, og med en ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav. Per 31.12.21 medfører dette et mål om en ren kjernekapitaldekning på én prosent over regulatorisk minimum, for tiden 15 %, mens beregnet ren kjernekapitaldekning er 18,7 %. Resultatet for 2021 karakteriseres som godt, og soliditeten i konsernet er svært god.

| Strategiske mål          | Årsmål                                                                                                              | 2021                           | 2020                           | 2019                                                   | 2018    | 2017    | 2016    | 2015    | 2014    | 2013    |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Lønnsomhet</b>        |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
| Egenkapitalavkastning    |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | Bankdrift på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.                                  | 15,1 %<br>14,1 % <sup>1)</sup> | 12,6 %<br>10,1 % <sup>1)</sup> | 11,9 %<br>12,3 % <sup>1)</sup><br>12,8 % <sup>1)</sup> | 12,9 %  | 12,9 %  | 12,0 %  | 9,1 %   | 12,2 %  | 12,90 % |
|                          | Snitt norske banker                                                                                                 |                                | 9,4 %                          | 11,2 %                                                 | 10,2 %  | 10,5 %  | 11,0 %  | 8,6 %   | 12,3 %  |         |
| Kostnader                |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | Fra 2017: Langsiktig mål kostnadsprosent K/I 40 % eller lavere.                                                     | 40,6 %<br>38,3 % <sup>2)</sup> | 40,0 %<br>43,7 % <sup>1)</sup> | 39,8 %<br>44,8 % <sup>1)</sup><br>42,8 % <sup>3)</sup> | 42,1 %  | 41,2 %  | 42,9 %  | 54,2 %  | 44,4 %  | 47,2 %  |
| Politeik                 |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | Per 2017: Mål for maks mål i kostnadsvekst <sup>1)</sup>                                                            |                                |                                |                                                        |         | 0 %     | 0 %     | 1 %     | 2 %     | 2 %     |
|                          | 2017: Politeik kostnadsvekst                                                                                        |                                |                                |                                                        |         | 4,5 %   | 2,5 %   | 1,4 %   | 9,8 %   | 7,6 %   |
| <b>Soliditet</b>         |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
| Ren kjernekapitaldekning |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | Ubestridd solid. Ren kjernekapitaldekning ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav. Pt 14,92 % eller høyere. | 18,70 %                        | 17,50 %                        | 17,22 %                                                | 14,50 % | 14,90 % | 15,00 % | 11,90 % | 12,60 % | 11,40 % |
| Utbrytts                 |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | 50 % eller høyere.                                                                                                  |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
| Utbryttsgrad konsern     | Per 2017: Inntre 50 %                                                                                               | 66,9 %                         | 49,4 %                         | 42,6 %                                                 | 56,9 %  | 60,5 %  | 60 %    | 49 %    | 37 %    | 28 %    |
|                          |                                                                                                                     |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | <sup>1)</sup> Over halv prosent av tallet                                                                           |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | <sup>2)</sup> Over halv prosent av tallet og minst 1 prosent av tallet                                              |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |
|                          | <sup>3)</sup> Over halv prosent av tallet og minst 1 prosent av tallet, i tillegg til halv prosent av tallet        |                                |                                |                                                        |         |         |         |         |         |         |



## Strategiske satsingsområder

Fokus på kjernevirksomhet og det å bygge verdier for våre eiere står fortsatt sentralt i konsernets strategi. Endret kundedadferd, nye forventninger fra samfunnet, samt regulatoriske krav er i sum de faktorene som fører til utvikling av konsernet SpareBank 1 Nord-Norge.

SpareBank1 Nord-Norge har blitt mer digital som en konsekvens av pandemien. Investeringene innenfor IT-området har vært store og vil fortsatt være vesentlige. Konsernet har fått ny direktør for en ny enhet: Innovasjon og forretningsutvikling. Fokuset deres vil være prosessforbedringer, for å utvikle nye betjenings- og salgskanaler og for å optimalisere de eksisterende. Kunstig intelligens (AI) og maskinlæring er også sentrale områder som vil utforskes og utvikles videre. Samarbeid med SpareBank 1 Utvikling og de andre bankene i alliansen blir viktigere og viktigere; mye av utviklingsarbeidet er generisk, og å dra sammen er både en kraft og en kostnadsoptimaliserende mulighet.

Ny og helhetlig virksomhetsstyring er nå etablert og under implementering. Gjennom virksomhetsstyringen vil det legges vekt på å gjennomføre, evaluere og justere nødvendige tiltak, i henhold til strategi og vedtatte prioriteringer. Det blir også lagt vesentlig vekt på samordning internt, og det gamle begrepet «konsernering» er tilført ny substans.

Bærekraft er etablert som et nytt strategisk initiativ. Bærekraft skal gjennomsyre alt vi gjør, og fokuset vil bli betydelig skjerpet i året som kommer. Samtidig vil vi vie forretningspotensialet i bærekraft mer oppmerksomhet. Vi tror all virksomhet må tuftes på bærekraft, og vi tror banken kan gjøre en forskjell og bidra til et mer bærekraftig samfunn. Gjennom å fokusere på bærekraft vil vi utløse ytterligere potensial for vekst og økt lønnsomhet også for vår virksomhet. Finansnæringen er tildelt en nøkkelrolle på veien mot grønn omstilling. Den rollen har SpareBank 1 Nord-Norge tenkt å ta på alvor. Dette er også helt i tråd med vår strategi om å bidra til en attraktiv landsdel.

## Morselskapet

SpareBank 1 Nord-Norge er morselskap i konsernet og har hovedkontor i Rødbanken i Tromsø. 53,6% av banken er eid av det nordnorske samfunnet og 46,4% er eid av private, hvorav 18% er nordnorske egenkapitalbevisiere. Bankens kjernevirksomhet er å tilby finansiering til nordnorske bedrifter og husholdninger. Slik legger SpareBank 1 Nord-Norge til rette for verdiskapning og vekst i landsdelen i tråd med vår visjon; For Nord-Norge.

I 2021 ble mer enn 10 milliarder kroner i portefølje overført til SpareBank 1 Helgeland. Samtidig fikk Sparebank 1 Nord – Norge en eierpost i SpareBank 1 Helgeland på 19,99%.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

## Datterselskapene

SpareBank 1 Nord-Norges kunder tilbys en komplett tjenestepordefølge fra morbanken og de øvrige selskapene som inngår i konsernet.

| NOK mill.                                         | Eierandel | Egenkapital  | Resultat 2021 | Resultat 2020 | Utsykte 2021 | Utsykte 2020 | Allokert                                    | Avkastning               | Allokert                                    | Avkastning               |
|---------------------------------------------------|-----------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|
|                                                   |           |              |               |               |              |              | kapital iht.<br>interne<br>modeller<br>2021 | allokert<br>kapital 2021 | kapital iht.<br>interne<br>modeller<br>2020 | allokert<br>kapital 2020 |
| SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS                  | 85%       | 1 239        | 276           | 132           | 138          | 126          | 940                                         | 29,3 %                   | 996                                         | 14,2 %                   |
| SpareBank 1 Ragnskapsruset Nord-Norge AS          | 85%       | 109          | 19            | 19            | 20           |              | 54                                          | 34,9 %                   | 64                                          | 30,5 %                   |
| EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS                    | 85%       | 58           | 27            | 30            | 31           | 13           | 25                                          | 107,3 %                  | 30                                          | 102,1 %                  |
| SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS              | 100%      | 8            | 4             | 5             |              |              | 14                                          | 26,0 %                   | 10                                          | -2,0 %                   |
| Frederik Langsag 20 AS                            | 100%      | 348          | 1             | 2             |              |              | NA                                          | NA                       | NA                                          | NA                       |
| Rødbanken Holding AS (selskapet ikke konsolidert) | 100%      |              |               |               |              |              | NA                                          | NA                       | NA                                          | NA                       |
| <b>Sum</b>                                        |           | <b>1 762</b> | <b>327</b>    | <b>178</b>    | <b>184</b>   | <b>139</b>   | <b>1 033</b>                                | <b>17,1 %</b>            | <b>1 040</b>                                | <b>17,1 %</b>            |

De største datterselskapene omtales kort i det følgende:

### SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

Selskapet eies 85 % av SpareBank 1 Nord-Norge (SNN), og 15 % av SpareBank 1 Helgeland, etter at SNN solgte seg ned høsten 2021. Selskapet har forretningsansvar for produktområdene leasing og salgspantfinansiering, med Nord-Norge som det primære markedsområdet. Morbank, SpareBank 1 Helgeland og eksterne forhandlere er viktige distribusjonskanaler for selskapet.

Selskapet har en god inntjeningsbase og forvaltet ved årsskiftet forbrukslån, leasing- og salgspantavtaler for til sammen 7 911 mill. kroner (6 953 mill. kroner). Selskapets bokførte egenkapital var 1 239 mill. kroner (1.108 mill. kroner) per 31.12.21.

I desember falt dom i en rettsak mot advokatfirma Kluge, der banken vant frem og ble tilkjent en erstatning på 163 mill. kroner for mangelfull rådgivning i forbindelse med tap påført ved leasing av et Helikopter.

EK-avkastningen for 2021 er beregnet til 29,2 % (14,0 %). Justert for ovennevnte erstatning er EK-avkastningen i 2021 på 16,3 %.

Utsiktene for økt framtidig aktivitet og tilfredsstillende avkastning i selskapet er god.

Selskapet er samlokalisert med banken i Bodø og Tromsø, og hadde 37,5 (37,5) årsverk per 31.12.21.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



### EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS

EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS er medlem i en landsdekkende allianse med andre eiendomsmeglerselskap eid av SpareBank 1-banker. Selskapet eies 85 % av SpareBank 1 Nord-Norge (SNN), og 15 % av SpareBank1 Helgeland, etter at SNN solgte seg ned våren 2021. Selskapet driver eiendomsmeglervirksomhet på 16 ulike steder i Nord-Norge.

De fleste kontorene er samlokalisert med banken. Ved årsskiftet var det 97,5 (91,5) årsverk i EiendomsMegler 1 Nord-Norge.

Selskapet er markedsleder i Nord-Norge og har i de fleste byene i nord beholdt sin posisjon i et økende totalmarked. De siste årene har selskapets markedsandel økt fra 22 % i 2011 til 35,4 % i 2021, i 2021 ble det formidlet 3.882 eiendommer gjennom EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS, mot 3 717 året før. Selskapet hadde en omsetning på 195 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 8 % sammenlignet med 2020. Tilgangen på nye oppdrag i 2021 har vært god og var 7 % høyere enn året før. Dette er et godt utgangspunkt for året som kommer.

EK-avkastningen for 2021 er beregnet til 54 % (54 %).

### SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS

SpareBank 1 Regnskapshuset ble etablert i 2012. Selskapet eies 85 % av SpareBank 1 Nord-Norge (SNN), og 15 % av SpareBank 1 Helgeland, etter at SNN solgte seg ned våren 2021. Regnskapshuset har gjennomført en rekke oppkjøp og fusjoner siden stiftelsen i 2012, herunder kjøp av Lofotøy Regnskap i 2021.

Per 31.12.21 hadde selskapet 194 (204) årsverk og 15 avdelinger i landsdelen.

Satsingen på bransjen skjer i samarbeid med flere av alliansebankene med tilsvarende virksomhet. Samarbeidet foregår på områder som merkevare, IT, kompetanse, arbeidsprosesser og kvalitet.

Bakgrunnen for satsingen på SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS er et ønske om å utnytte synergieffekter med konsernets øvrige virksomhet. Dette gjelder blant annet gjennom mersalg på tvers av konsernet, økt kundetilfredshet og mer effektive betalingstjenester. Eksempler er økt automatisering og integrering av kundenes faktureringsystemer, betalingsløsninger og bokføring.

Selskapet har en samlet omsetning på 212 mill. kroner i 2021, det samme som i 2020.

EK-avkastningen for 2021 er beregnet til 22 % (20 %).

Selskapet er fortsatt i endring og utvikling, der rask digitalisering krever tiltak og gir nye muligheter i tiden framover. Herunder kommer også satsingen på Bank+Regnskap i regi av SpareBank 1-alliansen.

### Fredrik Langesgt. 20 AS

Selskapets virksomhet er utleie av fast eiendom (bankbygg) i Tromsø, og har et årsresultat på 2,7 mill. kroner mot 1,1 mill. kroner i 2020.

Verdien på eiendelene er bokført til 350 mill. kroner (347 mill. kroner), og egenkapitalen er på 349 mill. kroner per 31.12.21 (346 mill. kroner).

Selskapet eies 100 % av banken, administreres av banken og har ingen ansatte.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

### SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje

Som et ledd i konsernets økte fokus på kjernevirksomhet, er dette selskapets tidligere virksomhet under omstrukturering/avvikling. Av juridiske og praktiske grunner er SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje likevel videreført som juridisk enhet. Formålet til selskapet er å drive med «forvaltning av eierposter eid av SpareBank 1 Nord-Norge-konsernet og virksomhet som naturlig hører dertil». Deler av virksomheten omfatter forvaltning av eierposter som skriver seg fra tidligere kundeengasjement i banken.

Markedsverdien av SpareBank 1 Nord-Norge Porteføljes investeringer var 18 mill. kroner per 31.12.21, fordelt på 15 mill. kroner i aksjeinvesteringer og 4 mill. kroner i ansvarlige lån, mens selskapets egenkapital utgjorde 9,2 mill. kroner (4,4 mill. kroner). Årsresultatet er 4,8 mill. kroner (-6,7 mill. kroner).

SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS administreres av banken og har ingen ansatte.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

## SpareBank 1-alliansen

| Selskap                          | Eierandel | Andel i egen kapital | Andel i resultat 2021 | Andel i resultat 2020 | Utvikling 2021 | Utvikling 2020 | Alliert kapital int. interne midler 2021 | Alliert kapital int. Avkastning alliert 2021 | Alliert kapital int. interne midler 2020 | Alliert kapital int. Avkastning alliert 2020 |
|----------------------------------|-----------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|----------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                                  |           |                      |                       |                       |                |                | 2021                                     | 2021                                         | 2020                                     | 2020                                         |
| SpareBank 1 Gruppen AS           | 19,50 %   | 2 217                | 471                   | 534                   | 366            | 275            | 2 217                                    | 21,2 %                                       | 2 207                                    | 8,8 %                                        |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS      | 15,92 %   | 1 826                | 12                    | 16                    | 17             | 16             | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS    | 3,20 %    | 68                   | 1                     | 3                     | 3              | 3              | 76                                       | 1,9 %                                        | 188                                      | 2,7 %                                        |
| SpareBank 1 Kredit AS            | 18,17 %   | 199                  | 18                    | 1                     | 18             | 18             | 191                                      | 4,5 %                                        | 176                                      | 1,2 %                                        |
| SpareBank 1 Betaling AS          | 18,17 %   | 149                  | 18                    | 1                     | 1              | 1              | 171                                      | 7,9 %                                        | 157                                      | 1,0                                          |
| SpareBank 1 Utvikling DA         | 18,00 %   | 184                  | 1                     | 2                     | NA             | NA             | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| SpareBank 1 Forvaltning AS       | 14,14 %   | 105                  | 23                    | 4                     | NA             | NA             | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| SpareBank 1 Bank og Regnskap AS  | 23,00 %   | 42                   | 1                     | NA                    | NA             | NA             | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| SpareBank 1 Mobilnet Holding AS  | 30,66 %   | 52                   | 3                     | NA                    | NA             | NA             | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS | 14,33 %   | NA                   | NA                    | NA                    | NA             | NA             | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| SpareBank 1 Kundeservice AS      | 26,63 %   | 22                   | 1                     | NA                    | NA             | NA             | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| BN Bank ASA                      | 9,88 %    | NA                   | NA                    | NA                    | 408            | 8,5 %          | NA                                       | NA                                           | NA                                       | NA                                           |
| <b>Sum</b>                       |           | <b>4 827</b>         | <b>512</b>            | <b>554</b>            | <b>401</b>     | <b>228</b>     | <b>3 068</b>                             | <b>18,2 %</b>                                | <b>2 729</b>                             | <b>14,5 %</b>                                |

Bankens deltakelse i SpareBank 1-alliansen og eierskapet i SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA er en viktig del av konsernets strategi. Deltakelsen har betydd mye for SpareBank 1 Nord-Norges positive utvikling, og har vært en viktig bidragsyter til at banken har blitt en solid og sterk bank – for Nord-Norge.

SpareBank 1-bankene driver allianse samarbeidet og utviklingen av produktselskapene gjennom felleseide SpareBank 1 Utvikling DA og holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1-alliansens formål er å anskaffe og levere konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, og oppnå stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Slik bidrar alliansen til at privatpersoner og bedrifter kan tilbys både spesialisert kompetanse, lokal forankring og en enklere bankhverdag. Alliansen skal også bidra til å sikre bankenes verdiskaping, til fordel for egen region og bankenes eiere.

Alliansebankene har valgt å samle sine eierskap i norsk finanssektors infrastruktur i SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling DA. Det samlede eierskapet gjør at alliansebankene fremstår som en betydelig aktør både i markedet innenfor det norske banksamarbeidet og overfor utenlandske aktører.

SpareBank 1 Nord-Norge eier 19,5 % i SpareBank 1 Gruppen AS og 18,00 % i SpareBank 1 Utvikling DA. På grunn av bankens størrelse utgjør dette en forholdsmessig høyere eierandel enn for de øvrige eierbankene. Dette gjør SpareBank 1-alliansen spesielt viktig for konsernet SpareBank 1 Nord-Norge, også fordi de underliggende verdier i allianse selskapene vurderes å være betydelig.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



## Redegjørelse for årsregnskapet

SpareBank 1 Nord-Norge konsernregnskap er avlagt i samsvar med IFRS International Financial Report Standards (godkjent av EU), og regnskapslovens paragraf 3-9. I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning, regnskapslovens paragraf 4-5, er årsregnskapet for 2021 utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift.

## Resultatutvikling

| NOXmill                                   | Konsern 2021 | Konsern 2020 | Morbank 2021 | Morbank 2020 |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Netto renteinntekter                      | 2.014        | 2.068        | 1.717        | 1.775        |
| Netto provisjons- og andre inntekter      | 1.499        | 1.299        | 1.077        | 880          |
| Netto inntekter finansielle investeringer | 794          | 693          | 1.014        | 490          |
| Driftskostnader                           | 1.748        | 1.626        | 1.285        | 1.183        |
| Tap                                       | 235          | 332          | 70           | 290          |
| Resultat før skatt                        | 2.794        | 2.102        | 2.593        | 1.669        |
| Skatt                                     | 499          | 360          | 395          | 304          |
| Resultat virksomhet holdt for salg        |              |              |              |              |
| Årsresultat                               | 2.295        | 1.742        | 2.198        | 1.365        |

Konsernet og morbanken har god inntjening, god soliditet, samt tilfredsstillende likviditet og innskuddsdekning.

## Netto renteinntekter

Den sterke konkurransen om utlånskundene, med press på rentevilkårene, har fortsatt også i 2021. I tillegg påvirkes netto renteinntekter av bankens innlånskostnad (finansieringskostnad i pengemarkedet), og vekst i utlåns- og innskuddsvolum.

Konsernets samlede netto renteinntekter falt med 54 mill. kroner fra 2020 til 2021.

Bankens innlånskostnad har, som følge av fall i pengemarkedsrenter, vært fallende gjennom året fram til juli (0,88%), for så å øke litt igjen de siste månedene. Gjennomsnittlig innlånskostnad var i januar 1,07% mens den ved utgangen av året var på 1,41%. Norges Bank holdt styringsrenten på null fram til 24.09.21, da de satte den opp med 0,25% poeng, og en ytterligere økning 16.12.21 til 0,50%.

Morbankens utlånsmargin målt mot pengemarkedsrenten (NIBOR) økte en del i 1. halvår 2021 som en følge av fallet i pengemarkedsrentene. Utlånsmarginen har i siste halvår falt tilbake igjen. Utlånsmarginen BM per 31.12.21, som i stor grad følger endringer i NIBOR er 0,12 prosentpoeng lavere enn den var per 31.12.20. Utlånsmargin PM derimot er 0,62 prosentpoeng lavere ved utgangen av 2021 enn i 2020. Innskuddsmarginen har gjennom året hatt motsatt utvikling, fall i første halvår, og stigende i siste del av året. Per årsslutt 2021 er den 0,49 prosentpoeng høyere på PM og 0,19 prosentpoeng høyere på BM enn på samme tidspunkt i fjor.

Bankens innlånskostnad forventes å øke noe i 2022.

Utlånsveksten var på henholdsvis -4,3% og 6,3% i person- og bedriftsmarkedet i 2021. I løpet av 2021 er utlånsvolum på 10,4 mrd. kroner (6,6 mrd. kroner egne lån samt 3,8 mrd. kroner i Boligkreditt) solgt til SpareBank 1 Helgeland. Utlånsvekst eksklusive Helgelandstransaksjonen er henholdsvis 6,7% på PM og 9,9% på BM.

Veksten er høyere enn i 2020, og tross sterk konkurranse spesielt i boliglånsmarkedet, er utlånsveksten vår høyere enn den generelle utlånsveksten i det nordnorske markedet. I beregningen av vekst er nye lån gitt av banken, som i ettertid er solgt til alliansens kredittforetak, også tatt med.

FORTROLIG



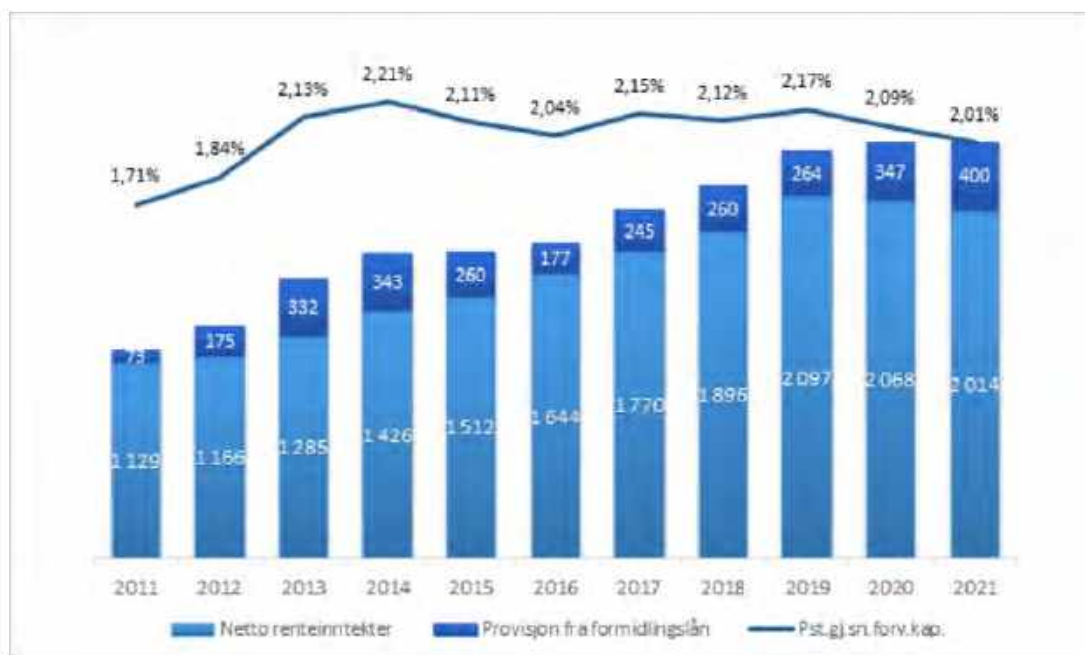
This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

Bakgrunnen for veksten i bedriftsmarkedet er dels en strategisk prioritering av dette segmentet, det at vi tar markedsandeler, gode markedsmuligheter og positiv økonomisk utvikling i landsdelen. Utlånsveksten i 2021 vurderes som god, og samlet sett er dette en viktig årsak til veksten i netto renteinntekter.

Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes også av overførte lån til alliansens kredittforetak SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inntektene på 396 mill. kroner fra den overførte porteføljen er ført under provisjonsinntekter. Tilsvarende tall for 2020 var 343 mill. kroner.

**Utvikling i netto renteinntekter inkludert formidlingsprovisjon, og i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital de siste 11 årene:**



FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

### Netto provisjons- og andre inntekter

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om å øke inntektene gjennom et bredt produktspekter også fra områder uten kredittrisiko, herunder sparing, plassering og forsikring. I tillegg skal datterselskapene bidra til økte inntekter innenfor objektsfinansiering, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

I 2021 utgjorde netto provisjons- og andre inntekter 35% av de totale inntektene fra konsernets kjernevirksomhet. Tilsvarende tall for 2020 var 32%.

Provisjonsinntektene fra SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt økte med 83 mill. kroner i 2021 mens netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje, økte med 54 mill. kroner.

Utviklingen på øvrige provisjons- og andre inntekter siste året er som følger:

| NOK mill                      | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|-------------------------------|----------|----------|---------|
| Inntekter formidlingslån      | 401      | 347      | 54      |
| Inntekter forsikring          | 199      | 180      | 19      |
| Inntekter betalingsformidling | 239      | 288      | - 49    |
| Inntekter eiendomsmegling     | 130      | 118      | 12      |
| Inntekter regnskapshonorar    | 212      | 207      | 5       |
| Andre inntekter               | 318      | 159      | 159     |
| Sum                           | 1.499    | 1.299    | 200     |

Konsernet har over tid arbeidet aktivt med ulike tiltak for å bedre inntjening innenfor dette området. De økte inntektene fra regnskapsvirksomheten er påvirket av ett nytt oppkjøp av ny virksomhet i 2021.

Avtalt salgssum for kundeporteføljen ovenfor SpareBank 1 Helgeland på 100 mill. kroner, inngår i sum «Andre inntekter» i 2021.

### Netto inntekter fra finansielle investeringer

I konsernregnskapet innarbeides resultatandeler fra tilknyttede- og felleskontrollerte selskaper etter egenkapitalmetoden. Konsernets andel av de respektive selskapers resultater framkommer på linjen «Inntekter fra eierinteresser» i resultatregnskapet, med tilsvarende justering av verdien på eierposten i balansen, «Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter».

| NOK mill                                                                     | 31.12.21 | 31.12.20 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Sum resultatandeler fra TS/FKV                                               | 532      | 554      |
| Aksjeutbytter                                                                | 36       | 44       |
| Netto gevinst/verdiendringer aksjer                                          | 241      | 50       |
| Netto gevinst/verdiendringer sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater | - 21     | 42       |
| Netto gevinst/verdiendringer utlån til virkelig verdi                        | 6        | 3        |
| Sum netto inntekter på finansielle investeringer                             | 794      | 693      |

Konsernets netto inntekter fra finansielle investeringer i tilknyttede- og felleskontrollerte selskaper fordeler seg som følger:

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



| Resultatandeler NOK mill       | Eierandel | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|--------------------------------|-----------|----------|----------|---------|
| SpareBank 1 Gruppen            | 19,50 %   | 471      | 534      | -63     |
| SpareBank 1 Forvaltning        | 14,14 %   | 23       |          | 23      |
| SpareBank 1 Betaling           | 18,57 %   | -13      | -1       | -12     |
| SpareBank 1 Kreditt            | 18,37 %   | 12       | 2        | 10      |
| SpareBank 1 Boligkreditt       | 15,92 %   | 13       | 16       | -3      |
| SpareBank 1 Næringskreditt     | 3,20 %    | 1        | 5        | -4      |
| Øvrige                         |           | 4        | 4        | 0       |
| Salg selskap                   |           | 21       | -6       | 27      |
| Sum resultatandeler fra TS/FKV |           | 532      | 554      | -22     |

Konsernets resultat for 2021 er sterkt påvirket av innarbeidet andel av resultatet i SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Gruppen's forsikringsselskaper leverer svært gode resultater for 2021 som følge av lav reiseaktivitet og lav skadeprosent det siste året. I resultatet for 2020 inngår gevinst på 340 mill. kroner som følge av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Livsforsikring AS, og dannelsen av Fremtind Livsforsikring AS.

SpareBank 1 Forvaltning AS konsernet ble etablert 01.05.21. ODIN Forvaltning AS ble fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS. Selskapet kjøpte 01.07.21 SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS, og i 4. kvartal 2021 kjøpe de SpareBank 1 SR Forvaltning. Dette medfører at alliansens spareprodukter nå er samlet i samme selskap.

Resultatet i SpareBank 1 Betaling er sterkt påvirket av eierandelen selskapet har i Vipps AS. Underskudd fra dette selskaper er innarbeidet i regnskapet til SpareBank1 Betaling.

SpareBank 1 Kreditt som er produktselskapet for kredittkort og forbrukslån i alliansen, leverer et vesentlig bedre resultat i 2021 enn tidligere år.

Resultatet i SpareBank 1 Boligkreditt er om lag 30 mill. kroner lavere i 2021 enn i 2020. Resultatandelen til SNN er lavere, men skyldes i stor grad salg av kundeporteføljen på Helgeland, som dermed også medførte lavere eierandel.

Også resultatet i SpareBank 1 Næringskreditt er lavere i 2021 enn i 2020, om lag 15 mill. kroner.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Utvikling DA, SpareBank 1 Bank og Regnskap AS, SpareBank1 Gjeldsinformasjon AS, SpareBank 1 Mobilitet Holding AS og SpareBank 1 Kundepleie.

De felleseide selskapene i SpareBank 1-alliansen har god inntjening. Etter styrets vurdering foreligger det videre betydelige underliggende verdier i disse selskapene. De gjennomførte fusjonene synliggjør i noen grad slike underliggende verdier.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

## Netto verdiendringer på finansielle eiendeler

### Aksjer

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

Porteføljen har i løpet av året i hovedsak bestått av aksjeposter i Visa, BN Bank og Sp1 Markets, samt en portefølje av fondsobligasjoner som regnskapsmessig er klassifisert som aksjer. I forbindelse med at kundeporteføljen i Helgeland ble solgt SpareBank 1 Helgeland, overtok banken en 19,99% eierandel i SpareBank 1 Helgeland som regnskapsmessig er klassifisert som aksje verdsatt til virkelig verdi.

Aksjeporteføljen har hatt et netto positivt resultatbidrag på 241 mill. kroner siste året, hvorav 173 mill. kroner gjelder Helgeland Sparebank, 47 mill. kroner på BN Bank og 8 mill. kroner på Visa.

Samlet verdi på aksjer relatert til Visa er per 31.12.21 på 175 mill. kroner. Aksjene i BN Bank har en verdi på 473 mill. kroner, og egenkapitalbevisene i SpareBank 1 Helgeland har en verdi på 702 mill. kroner ved utgangen av året.

### Sertifikater, obligasjoner, derivater og valuta

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.12.21 utgjør 19.150 mill. kroner (18.079 mill. kroner). Etter en kraftig nedgang i kredittpremier i 1. kvartal 2021 som ga positiv verdiendring på porteføljen, noe som vedvarte gjennom 2. og 3. kvartal, gikk kredittpremier opp igjen i 4. kvartal med negativ resultateffekt. Ved utgangen av året er det en netto negativ verdiendring på 30 mill. kroner for året. Porteføljens tilhørende derivater og valutaeffekter har hatt positiv verdiøkning gjennom året med 9 mill. kroner, som medfører et netto tap i 2021 på 21 mill. kroner.

### Lån til virkelig verdi

Konsernets portefølje av fastrentelån er klassifisert og verdsatt til virkelig verdi. Fastrentelånsporteføljen er sikret med rentebytteavtaler (swapper) som også verdsettes til virkelig verdi. Samlet verdiendring i 2021 på låneporteføljen og tilhørende rentesikringer har gitt positivt resultatbidrag med 6 mill. kroner som følge av redusert diskonteringsrente gjennom året. Ved utgangen av året utgjør denne porteføljen 5.642 mill. kroner, en nedgang fra 7.614 mill. kroner i 2020.

I tillegg til fastrentelån er også boliglån som er plukket ut og merket for overføring til boligkredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt i kommende periode, klassifisert og verdsatt til virkelig verdi.

Virkelig verdi er satt til den verdi lånet faktisk blir overført for. Per 31.12.21 utgjør denne porteføljen 5.664 mill. kroner.

### Mottatt utbytte fra datterselskap

I morbankens regnskap bokføres mottatt utbytte fra datterselskapene i henhold til kostmetoden. Oversikt over resultat og utbytte fra de ulike datterselskapene framgår i eget avsnitt foran i beretningen.

Som det framgår av omtale tidligere i styreberetningen, har konsernets datterselskap et samlet resultat etter skatt i 2021 på 327 mill. kroner (178 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet.



## Driftskostnader

| NOK mill                   | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|----------------------------|----------|----------|---------|
| Lønn                       | 677      | 690 -    | 13      |
| Pensjon                    | 118      | 54       | 64      |
| Sosiale kostnader          | 141      | 125      | 16      |
| Administrasjonskostnader   | 472      | 461      | 11      |
| Avskrivninger driftsmidler | 95       | 109 -    | 14      |
| Driftskostnader eiendommer | 22       | 25 -     | 3       |
| Andre driftskostnader      | 223      | 162      | 61      |
| Sum kostnader              | 1.748    | 1.626    | 122     |

Konsernets kostnader i 2021 er 7,5% høyere enn i 2020. Av økningen på 122 mill. kroner skyldes 72 mill. kroner ekstraordinær pensjonskostnad knyttet til terminering av konsernets YTP ordning. I tillegg er det kostnadsført ekstraordinært 64 mill. kroner relatert til salget av kundeporteføljen til SpareBank 1 Helgeland og nedlegging av bankkontorer i Mosjøen, Sandnessjøen, Brønnøysund og Mo i Rana.

Eksklusive disse ekstraordinære kostnadene, er kostnader i 2021 faktisk 15 mill. kroner lavere enn i 2020, herav 37 mill. kroner lavere kostnader i morbanken, mens datterselskapene har en økning på 22 mill. kroner. Økningen i døtrene skyldes oppkjøp i SNN Regnskapshuset og høy aktivitet i EM1 Nord-Norge.

Målsettingen for lønnsomhetsprosjektet som har vært gjennomført i konsernet, var en maksimal kostnadsvekst i 2020 på 2% og 0% eller lavere i 2021. Covid-19 pandemien har gitt noen forsinkelser i gjennomføring, men samtlige tiltak er nå gjennomført, og har gitt følgende effekter:

| År   | Total kostnad | Ekstraordinært | Ordinær kostnad | Økning fra 2019 i kr | Økning fra 2019 i % |
|------|---------------|----------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| 2019 | 1.640         | 33             | 1.607           |                      |                     |
| 2020 | 1.626         | 77             | 1.549           | -58                  | -3,6 %              |
| 2021 | 1.748         | 136            | 1.612           | 5                    | 0,3 %               |

Formuesskatt defineres ikke som en skattekostnad, men som en driftskostnad etter IFRS. Samlet er det i fjerde kvartal 2021 kostnadsført 13 mill. kroner i formuesskatt for 2021 (13 mill. kroner).

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



Utvikling kostnadsprosent de siste 11 år.



Konsernets langsiktige kostnadsmål er en kostnadsprosent på 40% eller lavere. Per 31.12.21 er dette forholdstallet 40,6% (40,0%) for konsernet og 33,7% (37,7%) for morbanken. Justert for ovennevnte ekstraordinære kostnader er kostnadsprosenten konsern 38,3%.

Ved utgangen av 2021 er det 831 årsverk i konsernet, 66 færre enn ved utgangen av 2020.

### Tap og mislighold på utlån

Konsernets netto tap på utlån for 2021 utgjør (minus) -235 mill. kroner (332 mill. kroner), som fordeler seg med -17 mill. kroner (9 mill. kroner) fra personmarkedet, og -216 mill. kroner (323 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet.

Som varslet i børsmelding 25.06.21 vant SpareBank 1 Nord-Norge fram i sak fra Borgarting Lagmannsrett ovenfor Kluge Advokatfirma AS, og SpareBank 1 Finans Nord-Norge ble tilkjent erstatning på 112,9 mill. kroner med tillegg av forsinkelsesrenter. Dommen ble rettskraftig i 4. kvartal 2021 og det er inntektsført 163 mill. kroner i konsernregnskapet som inngang på tidligere konstaterte tap.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.12.21 utgjør 692 mill. kroner, som er 131 mill. kroner lavere enn ved utgangen av fjoråret. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,72% (0,91%) av konsernets samlede brutto utlån og 0,52% (0,64%) av brutto utlån til kunder, inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.12.21 er 200 mill. kroner (167 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 37% (38%) av misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.12.21 utgjør 492 mill. kroner (656 mill. kroner).

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 31.12.21 er beskrevet. I tillegg vises det til note 11 og 13 i årsregnskapet. I note 13 finnes en oversikt over totale tapsavsetninger per 31.12.21, inklusive poster utenom balansen.

Selv om også 2021 har vært preget av covid-19 pandemien og de økonomiske konsekvensene av dette, vurderer styret at den samlede kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er god. Dette forklares med konsernets systematiske arbeid de siste årene med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen, samt etablert oppfølging av utlånsporteføljen gjennom pandemien. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av covid-19 pandemien. I tillegg har norske myndigheter etablert omfattende økonomiske støtteordninger. Usikkerhetene knyttet til den økonomiske utviklingen er lavere enn på samme tid i fjor. Det er likevel fortsatt en viss usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover, og fremtidige tap vil avhenge av blant annet smittesituasjonen, myndighetenes tiltak og makroøkonomiske forhold.

### Skatt

Konsernets skattekostnad for 2021 er estimert til 499 mill. kroner (360 mill. kroner). Grunnlaget for skatt er redusert med permanente forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige behandling av enkelte balanseposter, samt effekter av fritaksmetoden. Som nevnt ovenfor føres formuesskatt som en del av ordinære driftskostnader.

### Disponering av overskudd

Den foreslåtte resultatdisponeringen for 2021 tar utgangspunkt i konsernets overskudd etter skatt, justert for påløpte renter til utstedte fondsobligasjonslån. Etter dette er overskuddet fordelt mellom egenkapitalbeviserne og bankens samfunnsmessige eide kapital, i henhold til den relative fordeling av egenkapitalen mellom eiergrupperingene i morbanken per 01.01.21, henholdsvis 46,36% og 53,64%.

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

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

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

Utdelingen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-beviseiere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør til sammen 69,9% (63,4%) av morbankens årsresultat og 66,9% (49,4%) av konsernets årsresultat.

Ved vurderingen av foreslått utbytte er det foretatt grundige vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansielle utvikling, herunder stresstester som viser konsekvenser av negative scenarioer. Disse vurderingene tilsier at foreslått utbytte er forsvarlig. Per 31.12.21 er kapitaldekningen, etter foreslått utbytte, vesentlig høyere enn både regulatoriske krav og interne mål. Dette innebærer at den tapsabsorberende evnen er stor. Det gjøres likevel oppmerksom på at Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi banken pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av representantskapet

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

Styret anbefaler et utbytte på 1.515,9 mill. kroner tilsvarende 66,9% av konsernets resultat, og 7,00 kroner per egenkapitalbevis (EKB). Utbytte utbetales til de egenkapitalbeviseiere som er registrert som eiere per 24.03.22. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 25.03.22. Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.22 beregnet til 46,36%.

### Kontantstrømanalyse

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var på 2.168 mill. kroner (2.183 mill. kroner). Kontantstrøm fra virksomheten var 2.828 mil. kroner (2.080 mill. kroner), mens resultat etter skatt

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6



for konsernet utgjorde 2.295 mill. kroner (1.742 mill. kroner). Differansen skyldes i hovedsak utlånsvekst, samt økt beholdning av sertifikater og obligasjoner. De samlede investeringene i konsernet i 2021 utgjorde 143 mill. kroner (-621 mill. kroner). Årets investeringer har i stor grad gått til felleskontrollerte virksomheter i alliansen.

Konsernets likviditetsbeholdning per 31.12.21 var på 399 mill. kroner (360 mill. kroner). Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er god.

Det vises også til kontantstrømsanalysen som finnes som en del av årsregnskapet.

### Balanseutvikling

Per 31.12.21 er utlån på til sammen 35,4 mrd. kroner (37,7 mrd. kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,3 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er solgt til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene, kalt formidlingslån, fremkommer ikke som utlån i bankens balanse.

| NOK mill                              | 31.12.21 | 31.12.20 | Endring |
|---------------------------------------|----------|----------|---------|
| Utlån PM                              | 84 917   | 88 712   | -4,3 %  |
| Utlån BM                              | 40 822   | 38 410   | 6,3 %   |
| Sum utlån inkl formidlingslån         | 125 739  | 127 122  | -1,1 %  |
| Sum utlån ekskl formidlingslån        | 89 986   | 88 977   | 1,1 %   |
| Innskudd PM                           | 40 882   | 40 363   | 1,3 %   |
| Innskudd BM                           | 35 267   | 32 795   | 7,5 %   |
| Sum innskudd                          | 76 149   | 73 158   | 4,1 %   |
| Innskuddsdekning ekskl formidlingslån | 84,6 %   | 82,2 %   | 2,4 %   |
| Forvaltningskapital                   | 119 180  | 117 298  | 1,6 %   |

I løpet av 2021 er det meste av bankens kundeportefølje på Helgeland solgt til SpareBank 1 Helgeland. Dette påvirker ovenstående tabell med beregninger for årlig vekst. Eksklusive Helgelandsporteføljen, er utviklingen i vekst utlån og innskudd som følger;

| Prosentvis 12 mnd.vekst | 2021*) | 2020  |
|-------------------------|--------|-------|
| Utlån personmarked      | 6,7 %  | 2,8 % |
| Utlån bedriftsmarked    | 9,9 %  | 8,4 % |
| Sum vekst               | 7,7 %  | 4,4 % |

\*) Eksklusive Helgeland

| Prosentvis 12 mnd.vekst | 2021*) | 2020  |
|-------------------------|--------|-------|
| Innskudd personmarked   | 8,5 %  | 2,8 % |
| Innskudd bedriftsmarked | 11,6 % | 8,4 % |
| Sum vekst               | 9,9 %  | 4,4 % |

\*) Eksklusive Helgeland

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

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler.

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6

Det er vanskelig å vurdere videre utvikling gitt usikkerheten rundt avslutningen av covid-19 pandemien og forventet økende rentenivå utover i 2022, men for 2022 som en helhet legger vi til grunn en forventning om 4-6% utlånsvekst på PM og 6-9% utlånsvekst på BM.

Banken har iverksatt tiltak i forbindelse med covid-19 pandemien i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt å tilby statsgaranterte likviditetslån. Per utgangen av 2021 er det utbetalt 360 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån.

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

### Likviditet

Bankens viktigste finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 2021 er innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) tilfredsstillende på 85% (82%). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd, representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende.

Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. Det følger av LCR-forordningen at foretakene til enhver tid skal ha en likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio - LCR) på minst 100 prosent for alle valutaer samlet. Det vil si at foretakenes beholdning av likvide eiendeler minst skal tilsvare netto likviditetsutgang i en situasjon med stress i penge- og kapitalmarkedene 30 dager frem i tid. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.12.21 er beregnet til 142% (142%).

I tillegg stilles det et generelt krav til at foretakene skal ha stabil og langsiktig finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR). NSFR for konsernet er beregnet til 118% (118%) per 31.12.21.

Ratingbyrået Moody's har følgende rating på SNN per 31.12.21;

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

### Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid, samt tilfredsstillende 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 ved utløpet av 2021 på 15 %.

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.

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 næringsseidoms lån, 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 risikovektgolv-kravene.

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

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

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

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

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

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.

#### Kapitaldekning per 31.12.2021

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

Konsernets rene kjernekapital (inkl. andel av resultat) er økt med 1.078 mill. kroner, eller 9 % det siste året. Totalt beregningsgrunnlag (Risk Weighted Assets - RWA) har det siste året økt med ca. 1,5 mrd. kroner. Forholdsmessig øker dermed ren kjernekapitaldekning med 1,2 %-poeng.

Konsernets soliditet vurderes som god sett opp mot gjeldende og kommende regulatoriske krav, risikoeksponering, samt usikkerheten knyttet til covid-19 pandemien.





Se omtale vedrørende risiko- og kapitalstyring, samt regulatoriske rammebetingelser.

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen som vurderes å ha vesentlig innvirkning på konsernets resultat og/eller finansielle stilling.

Det er foreslått å dele ut kontantutbytte på 703 mill. kroner av årets resultat til egenkapitalbeviserne i SpareBank 1 Nord-Norge og 813 mill. kroner i samfunnsutbytte til den samfunnsseide kapitalen. Forslaget er ikke vedtatt på balansedagen, og er derfor ikke bokført som gjeld i balansen, men ligger fortsatt som en del av egenkapitalen inntil endelig vedtak fra Representantskapet foreligger i mars 2022.

### Risiko- og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Nord-Norge skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Den skal samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko- og kapitalstyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- I størst mulig grad prise produkter i tråd med den underliggende risikoen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatte forretningsstrategi.
- Å utnytte synergi- og diversifiseringseffekter.
- Å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Det er etablert et omfattende rammeverk for risiko- og kapitalstyring i SpareBank 1 Nord-Norge. Dette innbefatter blant annet:

- Styrende dokumenter.
- Roller og ansvar.
- Overvåking og rapportering.
- Modeller for beregning av risiko og risikojustert kapitalbehov.

Konsernets risikostrategi setter retning for risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Nord-Norge. Risikostrategien er, ved siden av forretningsstrategien, konsernets øverste styringsdokument. Alle øvrige styringsdokumenter er avledet av disse.

Konsernets kontroll- og styringsmodell definerer klare ansvar og roller. SpareBank 1 Nord-Norge bruker betydelige ressurser på å etablere, følge opp og videreutvikle konsernets risikostyringssystemer og -prosesser. Det er et mål å styre alle vesentlige risikoer på linje med beste praksis for sammenlignbare finanskonsern.

Styret behandler kvartalsvis en oppsummering av risikobildet for konsernet. Dette danner grunnlag for styrets diskusjoner og vurderinger av nødvendige tiltak. Sentralt i denne gjennomgangen står vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansiering, lønnsomhet og effektivitet på bakgrunn av utviklingen i underliggende porteføljer og risikoer.

Konsernet gjennomfører årlig en omfattende risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP/ILAAP). ICAAP/ILAAP initieres og godkjennes av styret. I prosessen foretas det en helhetlig og omfattende

FORTROLIG



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
C9D80E0FEE1D4D778447E16D5413AAE6