

SpareBank 1 Nord-Norge

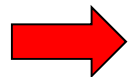
1. halvår 2012

Tromsø/Oslo, 9. august 2012

Hans Olav Karde (adm. direktør)

Markedssituasjonen i Nord-Norge

- Som Norge, men med enda sterkere vekstimpulser innenfor noen områder
- Høye investeringer innenfor bygg og anlegg
- Leverandørindustrien følger den økende olje og gass aktiviteten i Norskehavet og i Barentshavet
- Stor aktivitet i reiselivsnæringen (ringvirkninger)
- Tilfredsstillende utsikt for både oppdrett og tradisjonelle fiskerier selv om det er mer utfordrende på grunn av lav vekst i deler av Europa



Dette leder til høy aktivitet i "hjemmemarkedene" inkludert boligmarkedene

Rapport 2. kvartal 2012 – konsern

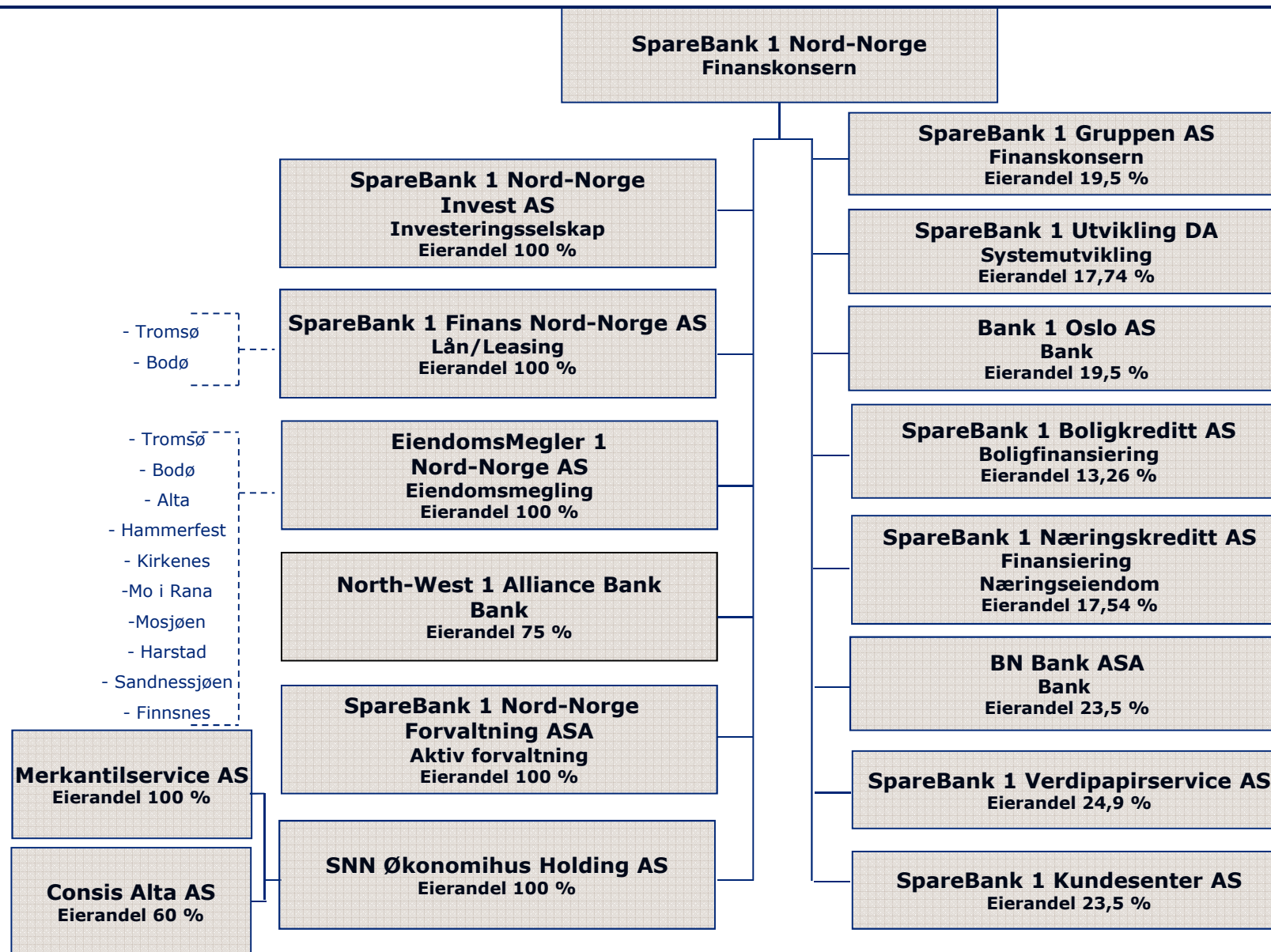
Tilfredsstillende resultat per 2. kvartal 2012

- God vekst både i utlån og i innskudd (flere kunder, økte markedsandeler)
- God inntjening på den direkte kunderettede virksomheten
- Liten risiko i utlånsporteføljen med svært lave tap
- Betydelige tap på aksjeinvesteringer i Nord-Norge
- Banken tilfredsstiller godt de skjerpede kravene fra myndighetene om økt soliditet

Rapport 2. kvartal 2012 – konsern

- ❑ Resultat før skatt 392 mill kroner (573 mill etter oppskrivning 189 mill)
- ❑ EK-avkastning etter skatt; 9,2 % (16,3 %)
 - Resultat per egenkapitalbevis; kr 1,89 (kr 2,85)
- ❑ Positiv utvikling netto renteinntekter inkl. provisjon formidlingslån
- ❑ Lave utlånstap
- ❑ God utlånsvekst og økte markedsandeler; siste 12 måneder 11,5 % (6,3 %)
 - Personmarkedet 11,0 %
 - Bedriftsmarkedet 12,6 %
- ❑ Innskuddsvekst siste 12 måneder 0,2 % (9,1 %)
 - Personmarkedet 8,4 %
 - Bedriftsmarkedet 5,9 %
 - Offentlig sektor -26,2 %
- ❑ Innskuddsdekning: 78,4 % (80,3 %)
- ❑ God soliditet; kjernekapitaldekning konsern 10,9 % (11,3 %)
- ❑ Fortsatt tilfredsstillende likviditet

Organiseringen av finanskonsernet



Finansielle mål

- Soliditet
- Inntjening
- Topplinjevekst
- Kostnadsprosent
- Markedsandeler

Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning; 11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

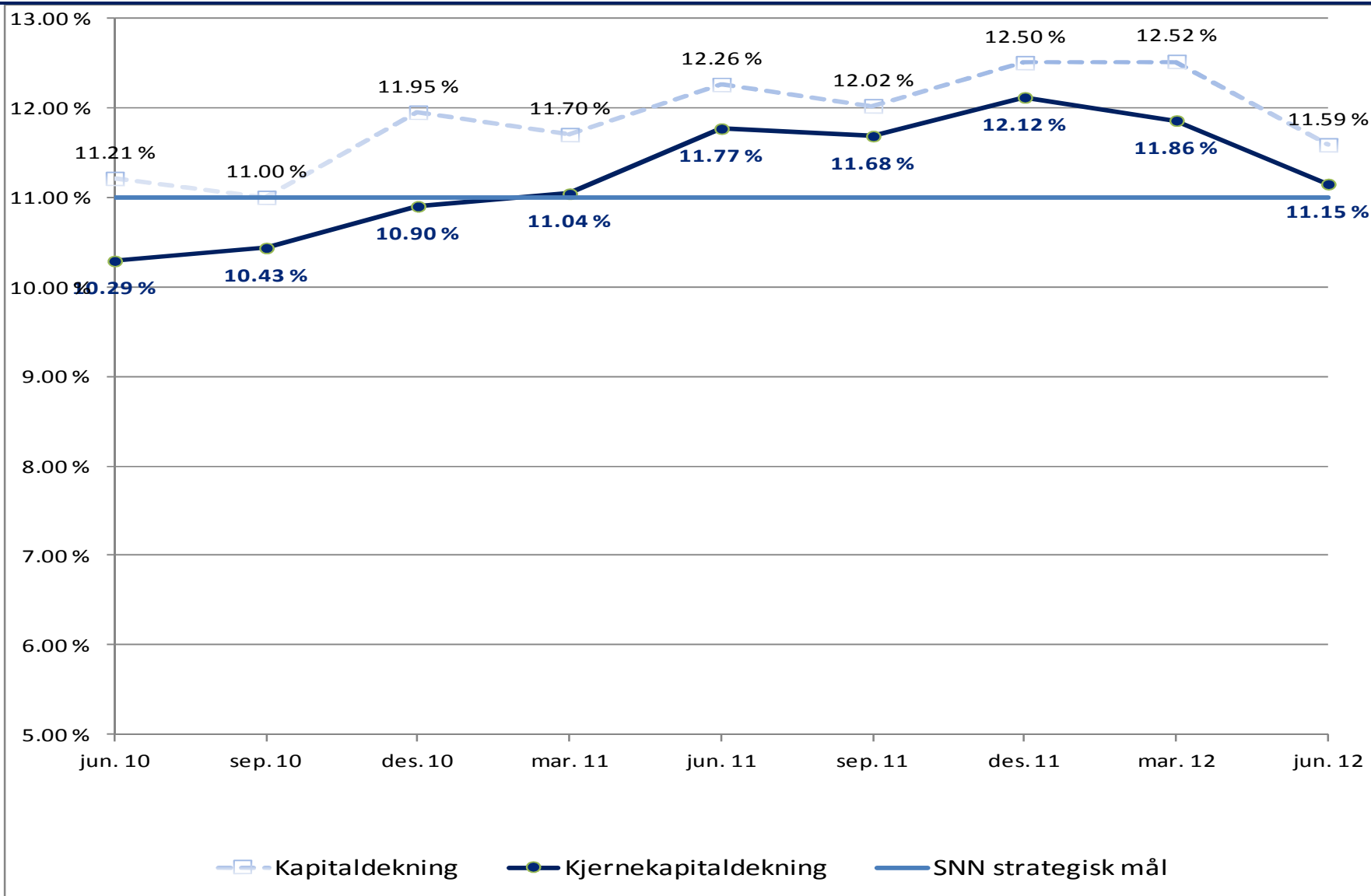
- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

Kapitaldekning - konsern



Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning; 11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill kroner)	30.06.12	30.06.11
Netto renteinntekter	566	551
Netto provisjons- og andre inntekter	282	254
Netto inntekter på finansielle investeringer	151	300
Sum netto inntekter	999	1 105
Sum driftskostnader	559	507
Resultat før tap og nedskrivninger	440	598
Netto tap og nedskrivninger	48	25
Resultat før skatt	392	573
Skatt	93	86
Minoritetsinteresser	1	0
Resultat for perioden	298	487

EK-avkastning
9,2 %

Resultatutvikling - konsern

Sammenlignet med 1. halvår 2011 er årsakene til endringen i resultat før skatt:

• Økning netto renteinntekter	+	15 mill kr
• Økning i netto provisjonsinntekter	+	29 mill kr
• Reduksjon i inntekter fra finansielle investeringer	-	149 mill kr
• Reduksjon i andre driftsinntekter	-	1 mill kr
• Økning kostnader	-	52 mill kr
• Økning netto tap	-	23 mill kr
Sum	-	181 mill kr

Kvartalsvis resultatutvikling

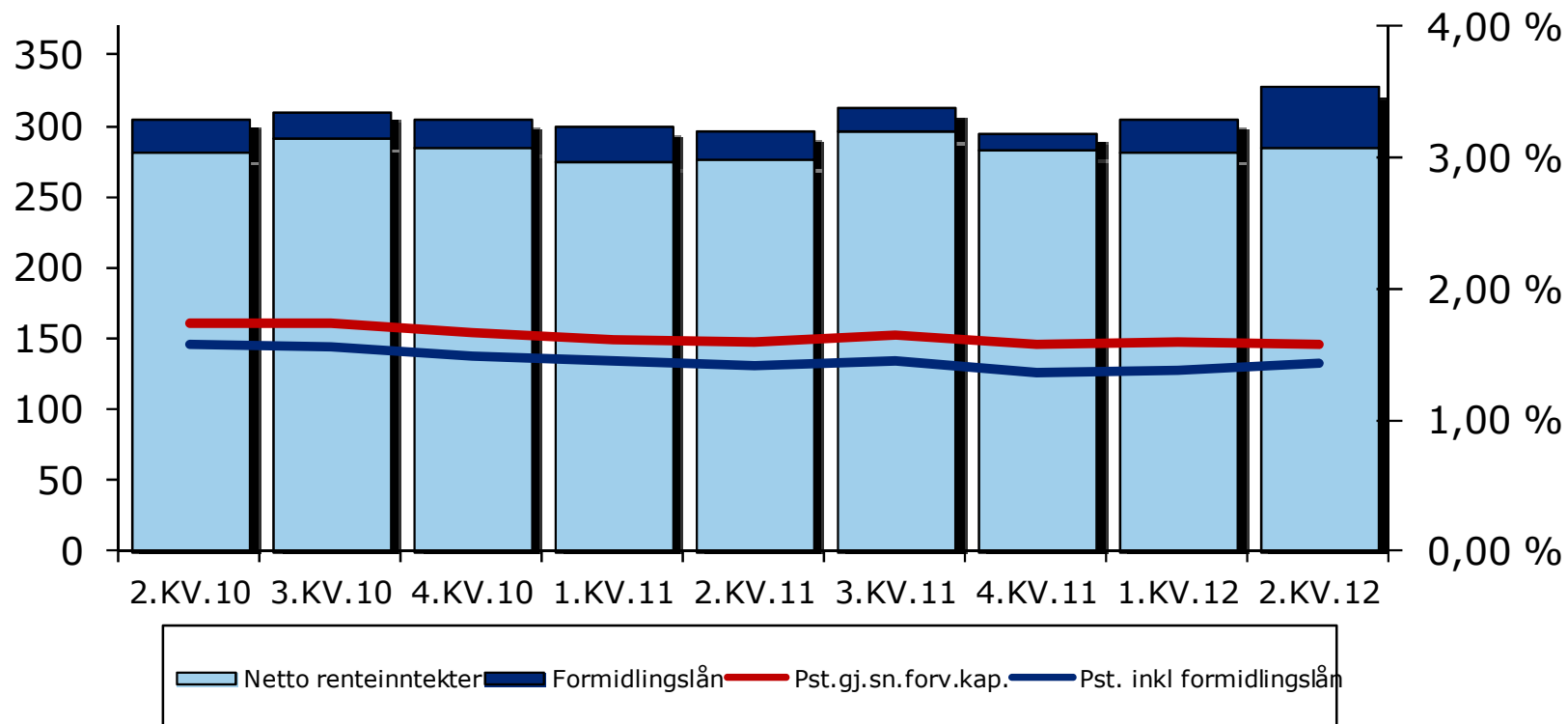
(Beløp i mill kroner)	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11	3.KV.11	2.KV.11
Netto renteinntekter	285	281	282	296	276
Netto provisjons- og andre inntekter	156	126	125	127	134
Netto inntekter på finansielle investeringer	2	149	-162	46	58
Sum netto inntekter	443	556	245	469	468
Sum driftskostnader	277	282	277	252	261
Resultat før tap og nedskrivninger	166	274	-32	217	207
Netto tap og nedskrivninger	6	42	53	23	15
Resultat før skattekostnad	160	232	-85	194	192
Egenkapitalrentabilitet	6,4 %	12,1 %	-6,6 %	8,9 %	10,1 %
Kostnadsprosent	62,5 %	50,7 %	113,1 %	53,7 %	55,8 %

Underliggende bankdrift (virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og verdipapirer)

Konsern

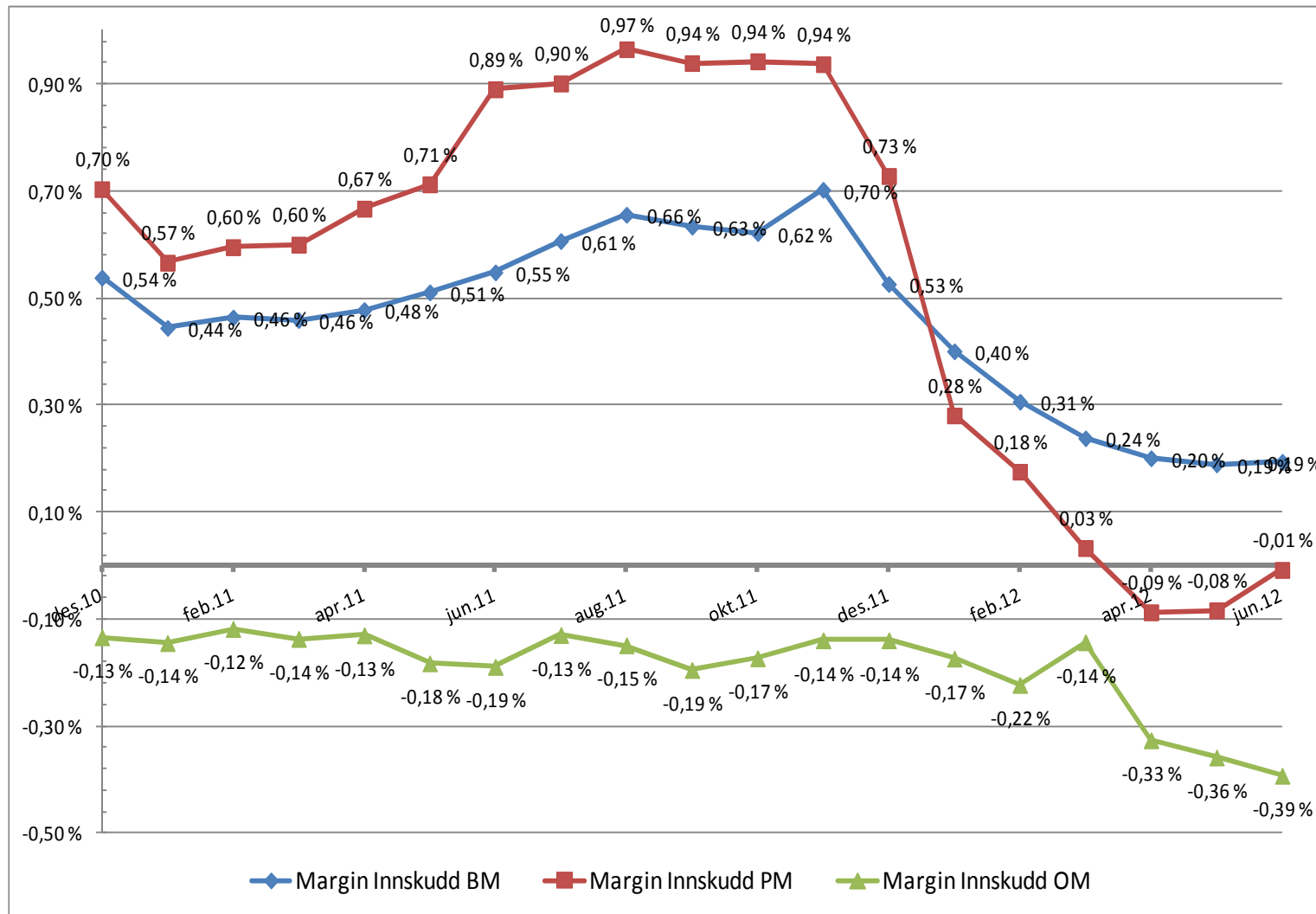
(Beløp i mill kroner)	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11	3.KV.11	2.KV.11
Netto renteinntekter	285	281	282	296	276
Netto provisjonsinntekter	150	120	119	127	122
Andre driftsinntekter	6	6	6	0	12
Sum driftskostnader	277	282	277	252	261
Underliggende bankdrift	164	125	130	171	149
Netto tap og nedskrivninger	6	42	53	23	15
Underliggende bankdrift etter tap	158	83	77	148	134

Netto renteinntekter - konsern



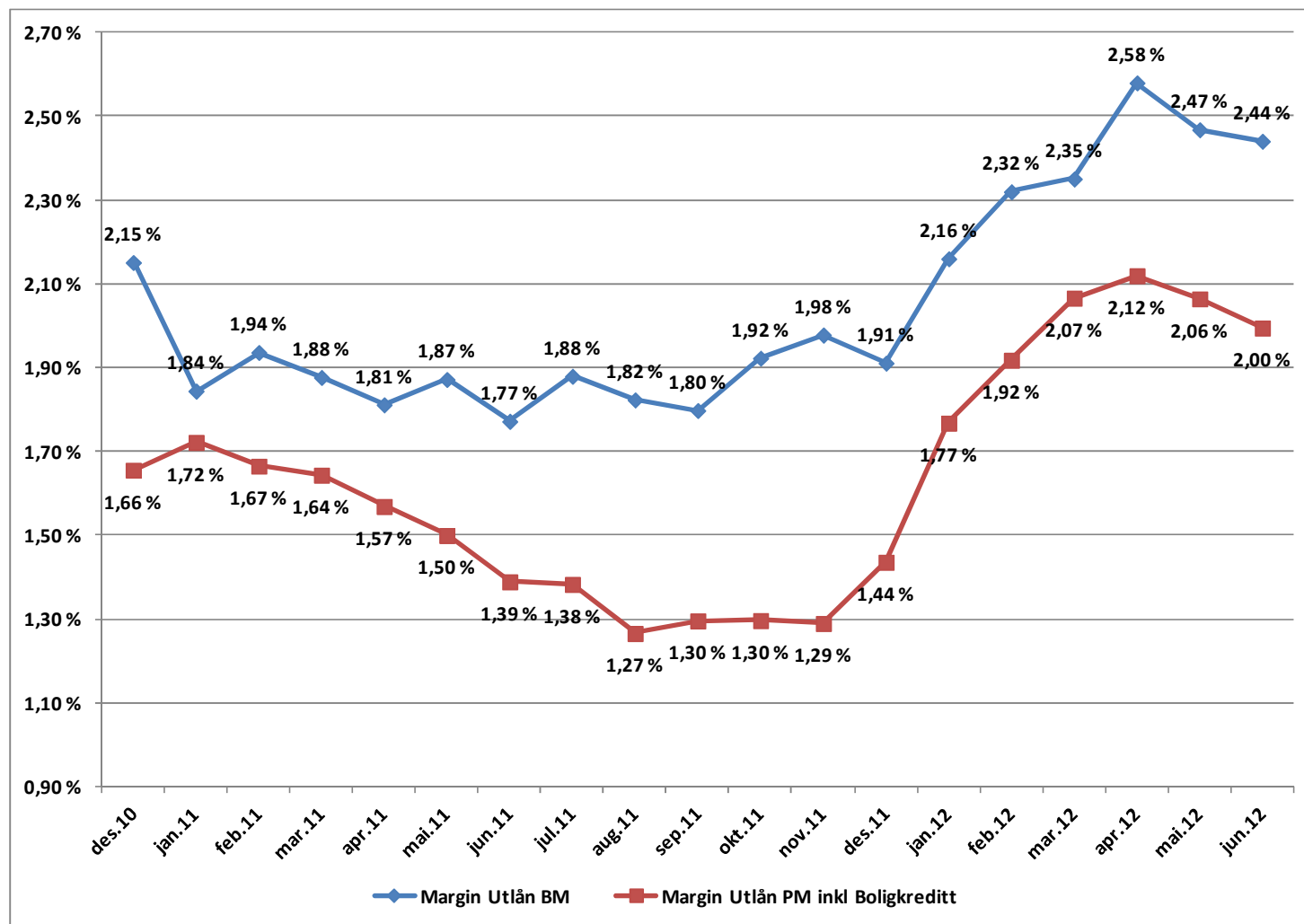
	2.KV.10	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12
Netto renteinntekter	281	291	285	275	276	296	282	281	285
Formidlingslån	24	19	19	24	20	16	13	23	42
Pst.gj.sn.forv.kap.	1,73 %	1,74 %	1,66 %	1,61 %	1,59 %	1,65 %	1,57 %	1,59 %	1,58 %
Pst. inkl formidlingslån	1,57 %	1,56 %	1,49 %	1,45 %	1,42 %	1,46 %	1,36 %	1,38 %	1,43 %

Marginutvikling – Innskudd



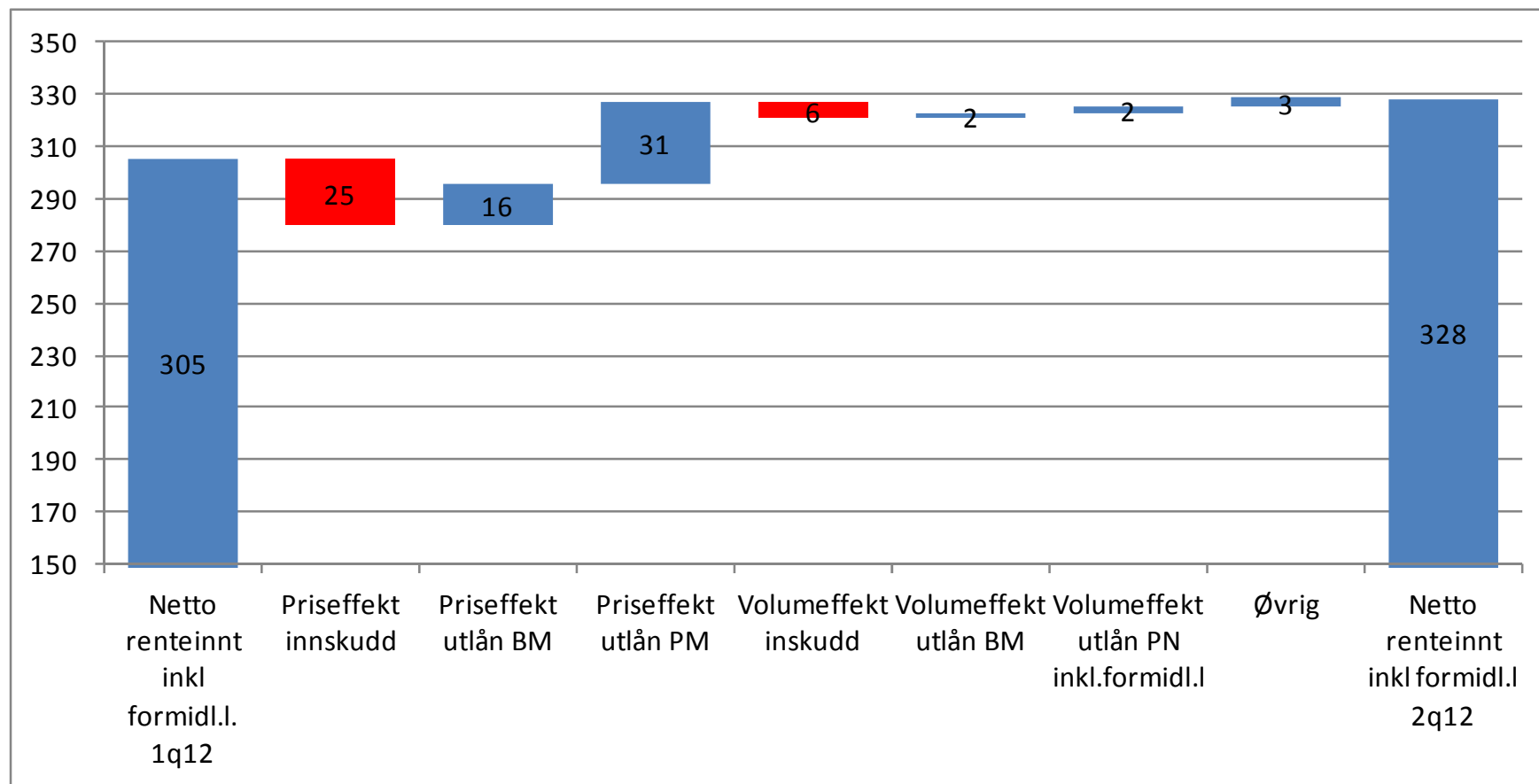
Rentemargin er forskjellen mellom 3 mnd Nibor og renten kundene mottar

Marginutvikling – Utlån



Rentemargin er forskjellen mellom renten kundene betaler og 3 mnd Nibor

Endring netto renteinntekter fra 1q12 til 2q12



Inntekter fra finansielle investeringer per 2. kvartal

(Beløp i mill kroner)

	30.06.12	30.06.11
Aksjeutbytte	17	10
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	120	102
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	-77	162
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	21	20
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner (inkl. andre finansielle derivater)	70	6
Inntekter fra finansielle investeringer	151	300

Datterselskaper

Overskudd før skatt

(Beløp i mill kroner)

	30.06.12	30.06.11
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	32 507	34 935
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	-65 753	174 553
SNN Økonomihus AS	- 336	0
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	6 912	1 601
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	746	1 030
North-West 1 Alliance Bank	946	-1 201

Finansielle mål

- **Soliditet**

- Kjernekapitaldekning; 11 % eller høyere

- **Lønnsomhet**

- EK-avkastningen skal ligge på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målet er avkastning etter skatt på minimum 6 % over avkastning på langsiktig statsobligasjon

- **Effektivitet**

- Kostnadene skal utgjøre maksimum 50 % av inntektene og på linje med banker det er naturlig å sammenligne seg med

- **Topplinjevekst**

- Mål er vekst i rentebidrag og provisjoner som ligger 2 prosentpoeng over veksten i driftskostnader

Driftskostnader konsern

(Mill kroner)

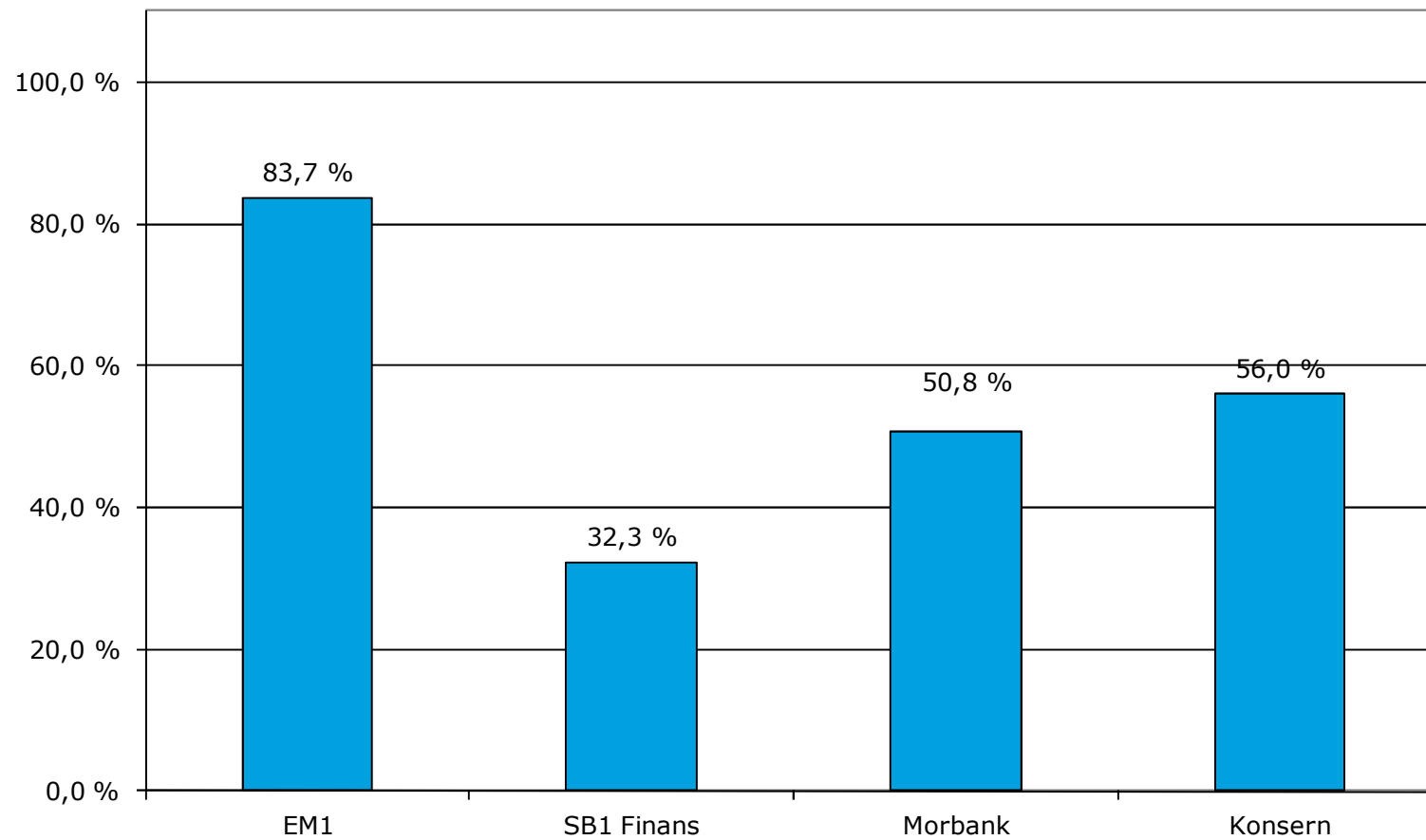
	30.06.12	30.06.11	Endring
Lønn	239	205	34
Pensjoner	20	15	5
Sosiale kostnader	22	22	0
Sum personalkostnader	281	242	39
Administrasjonskostnader	167	153	14
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	448	395	53
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	25	23	2
Sum andre driftskostnader	86	89	- 3
Sum driftskostnader	559	507	52

Kvartalsvis resultatutvikling

– kostnader

(Beløp i mill kroner)	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11	3.KV.11
Lønn	125	114	121	112
Pensjoner	11	9	5	9
Sosiale kostnader	12	10	15	10
Sum personalkostnader	148	133	141	131
Administrasjonskostnader	83	84	85	75
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	231	217	226	206
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	12	13	13	11
Driftskostnader faste eiendommer	4	5	6	5
Andre driftskostnader	30	47	32	30
Sum andre driftskostnader	34	52	38	35
Sum driftskostnader	277	282	277	252

Kostnadsprosent per 30.06.12

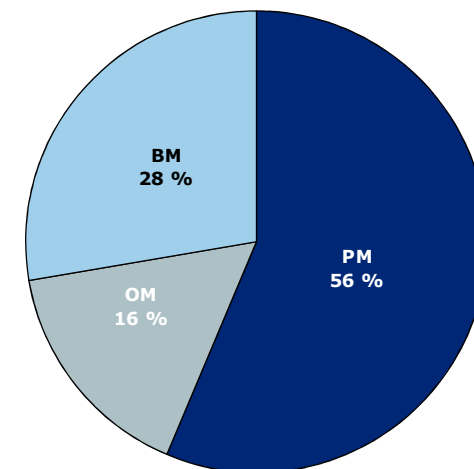
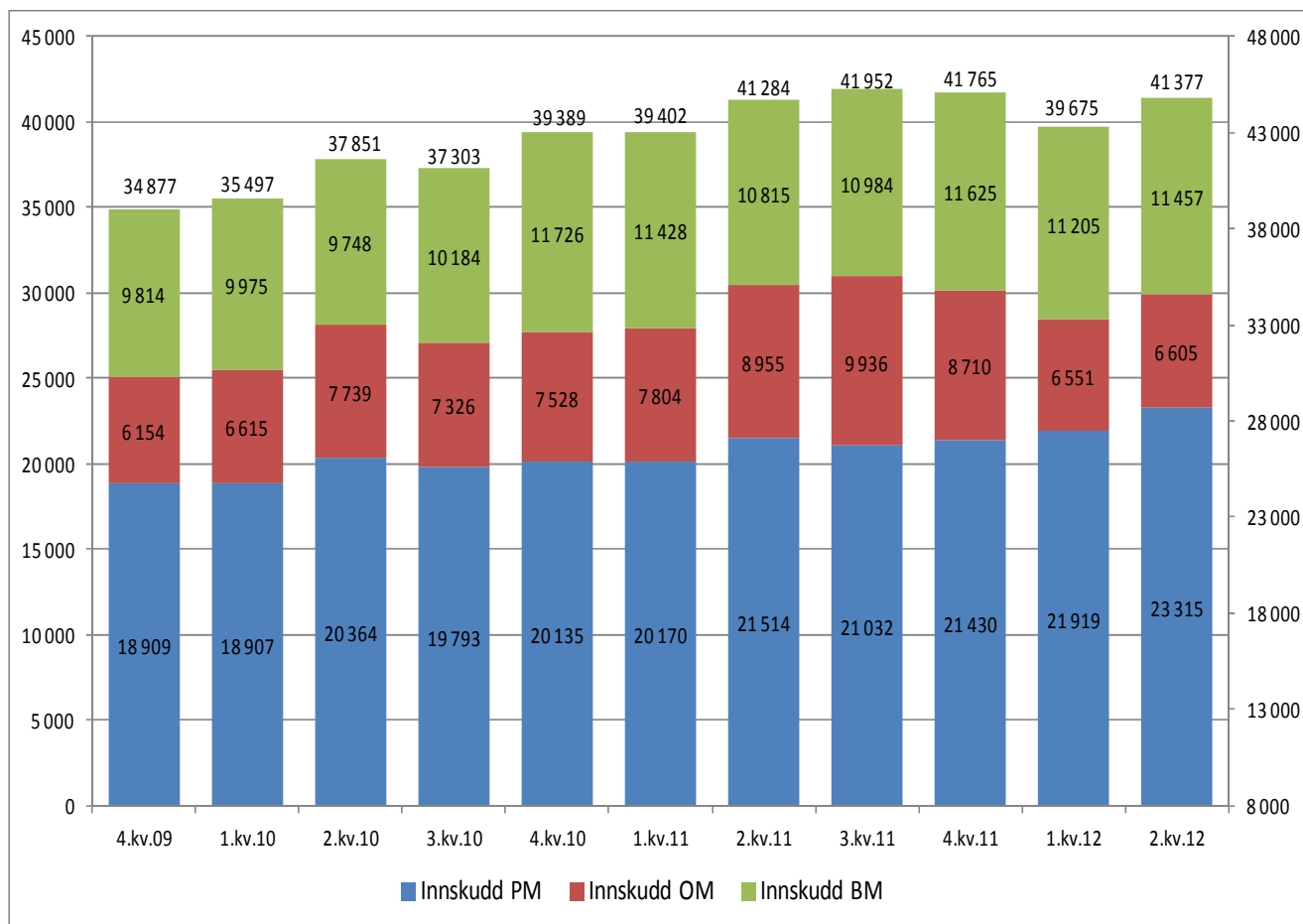


Hovedtall balanse

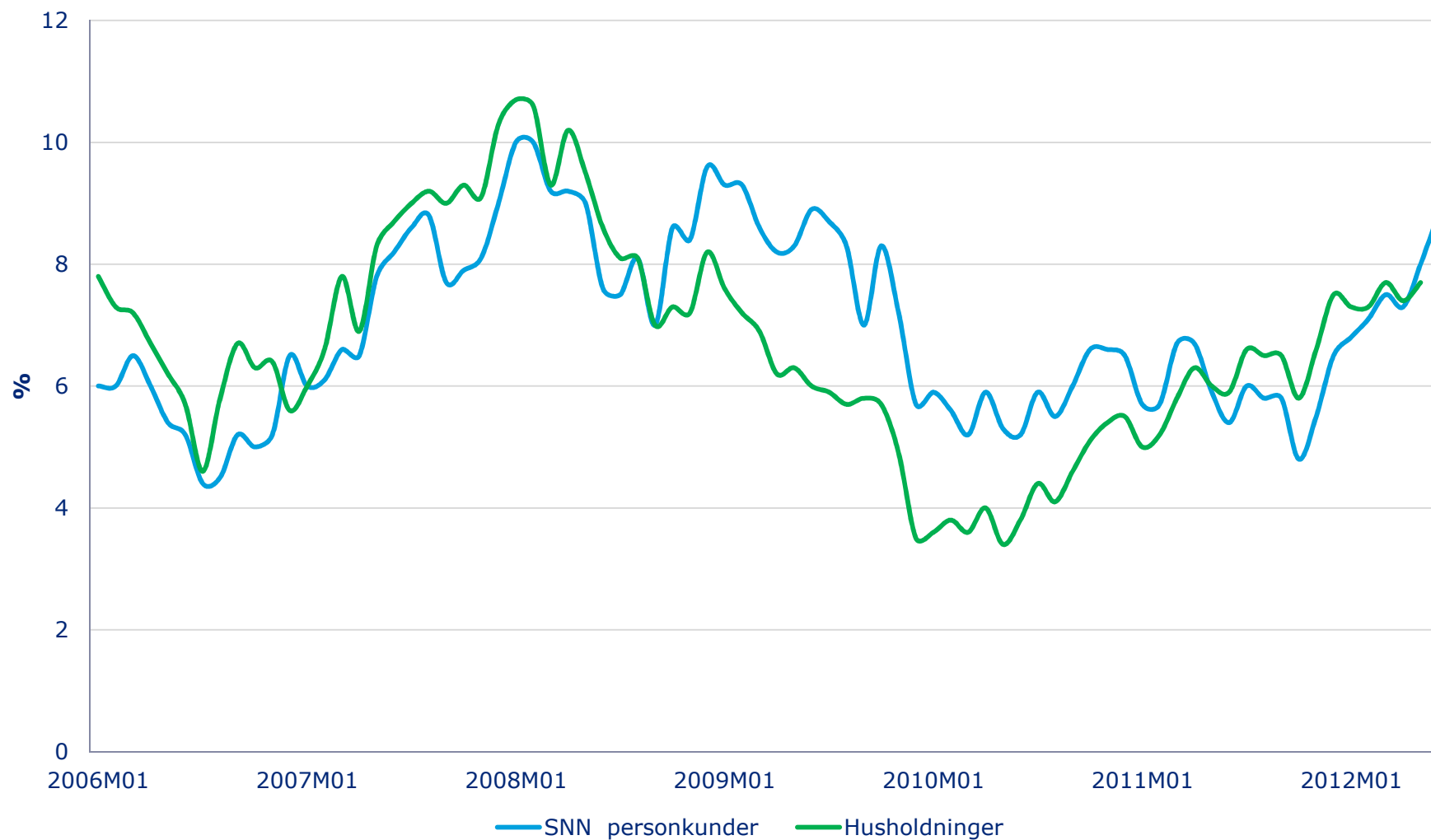
(Beløp i mill kroner)

BALANSE	30.06.12	30.06.11	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	74 036	71 033	3 003	4,2%
Brutto utlån	52 792	51 442	1 350	2,6%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	72 331	64 876	7 455	11,5%
Innskudd fra kunder	41 377	41 284	93	0,2%

Volumutvikling – Innskudd

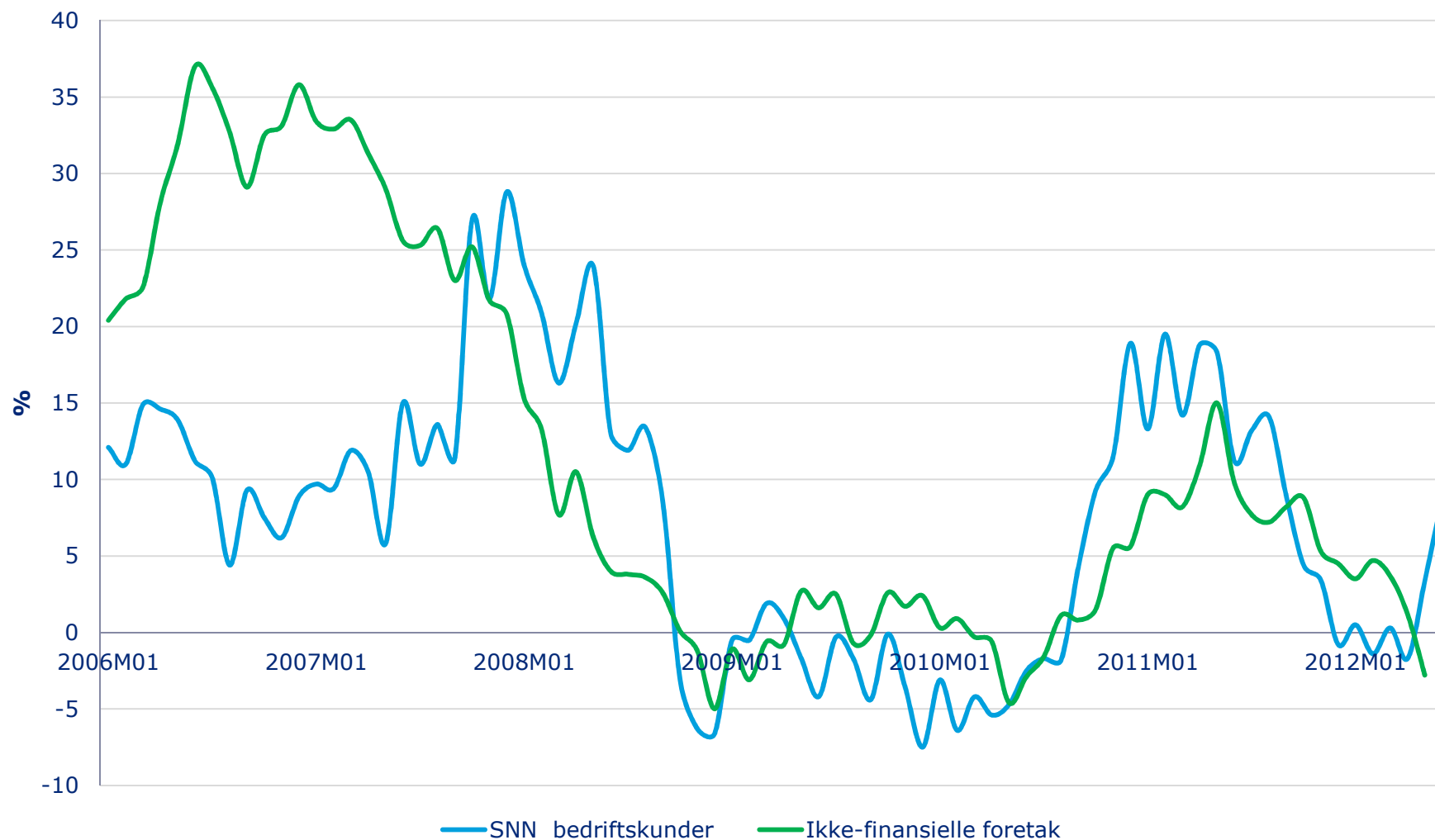


Innskuddsvekst i husholdningene, 12 md. vekst



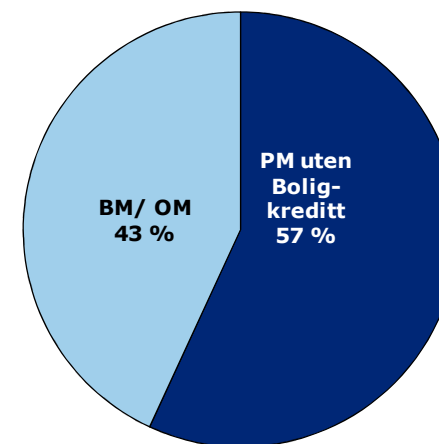
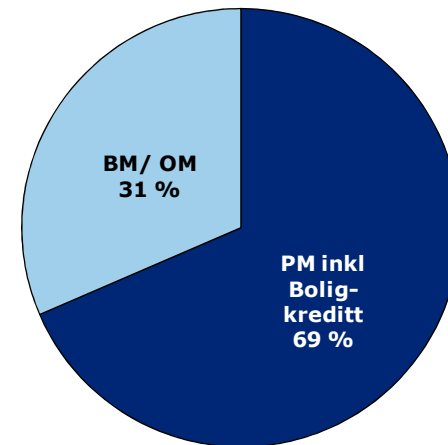
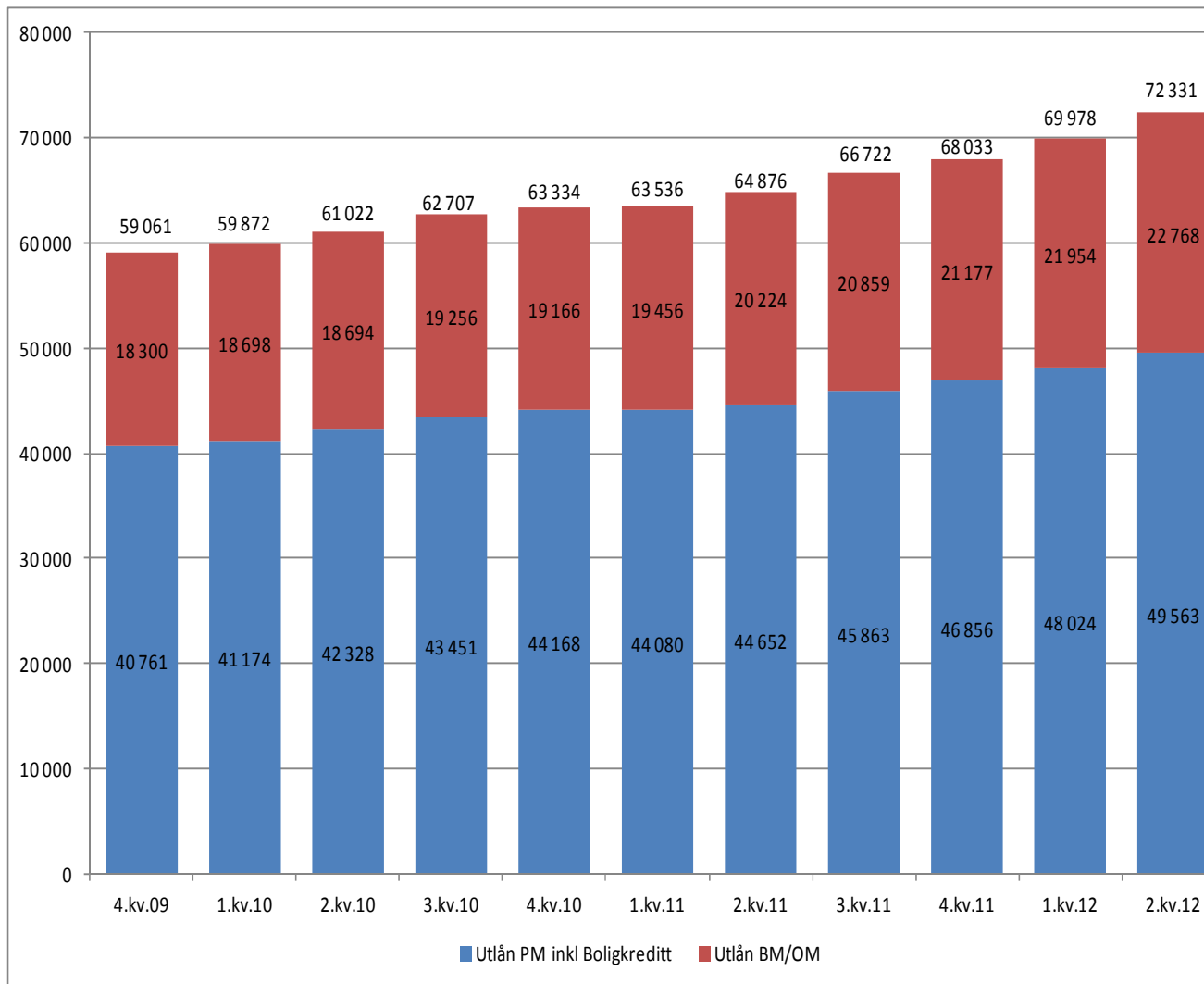
Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, juli 2012 og SNN BaRe, juli 2012

Innskuddsvekst i foretakene, 12 md. vekst

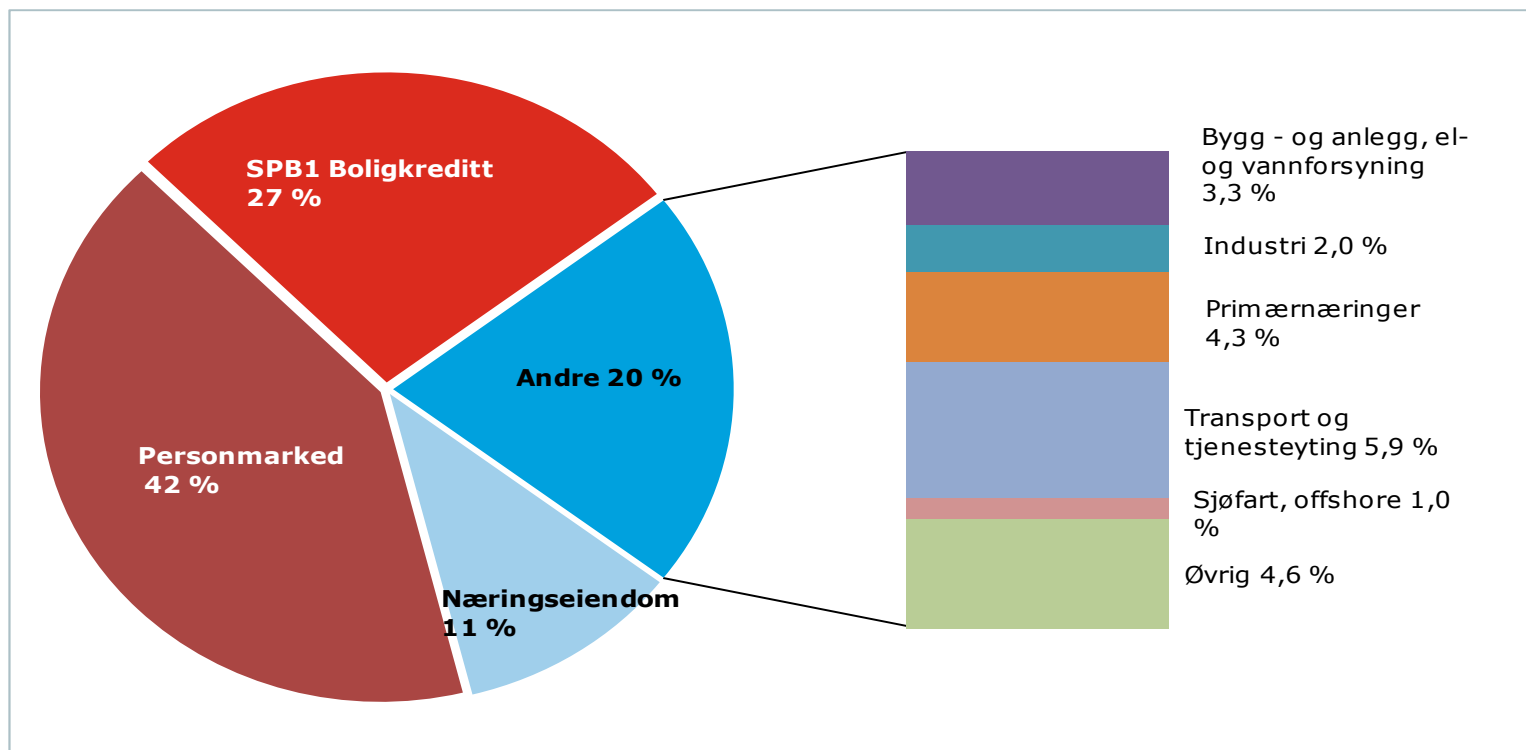


Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Pengemengden M2, juli 2012 og SNN BaRe, juli 2012

Volumutvikling – Utlån

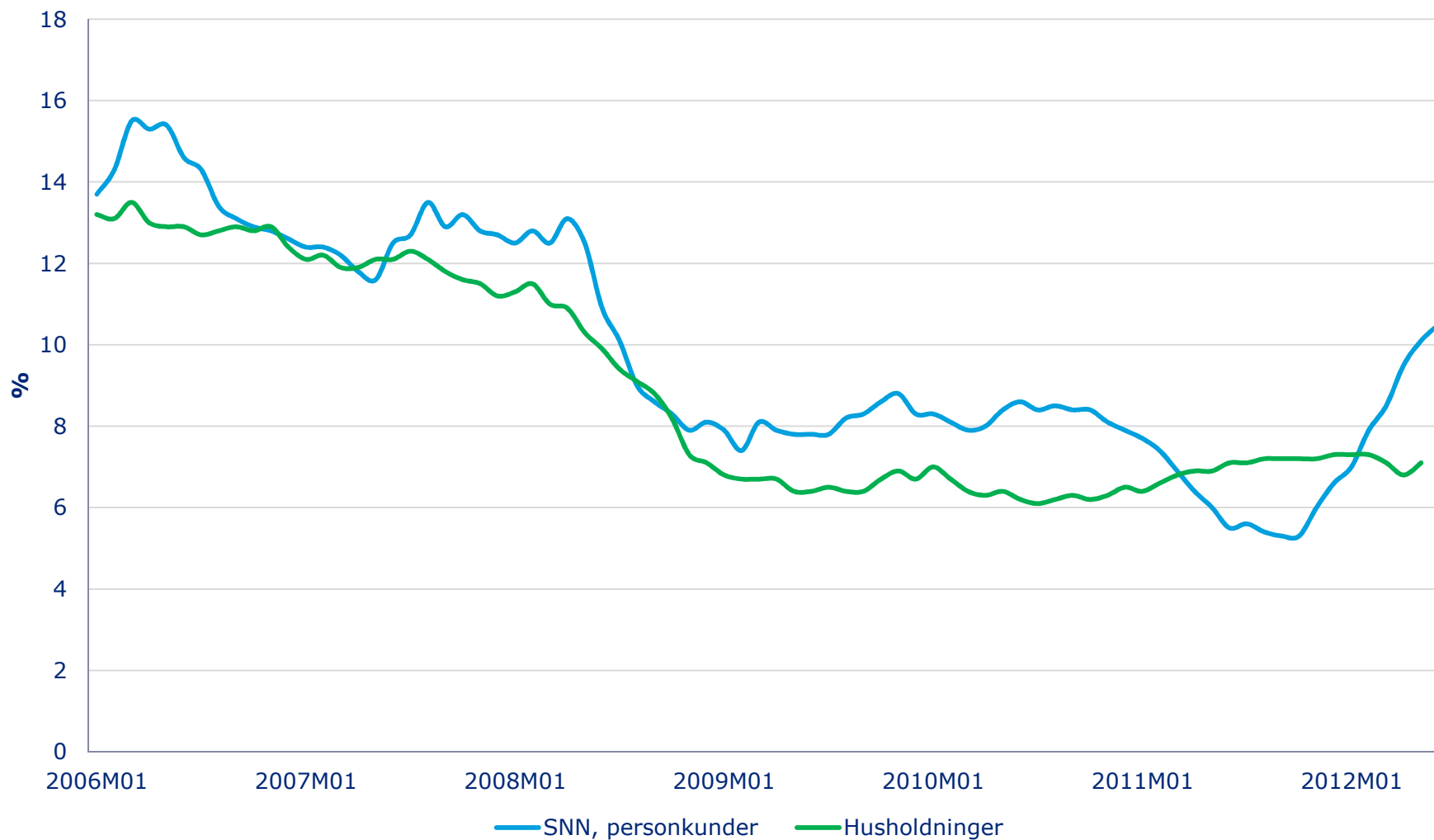


Diversifisert utlånsportefølje



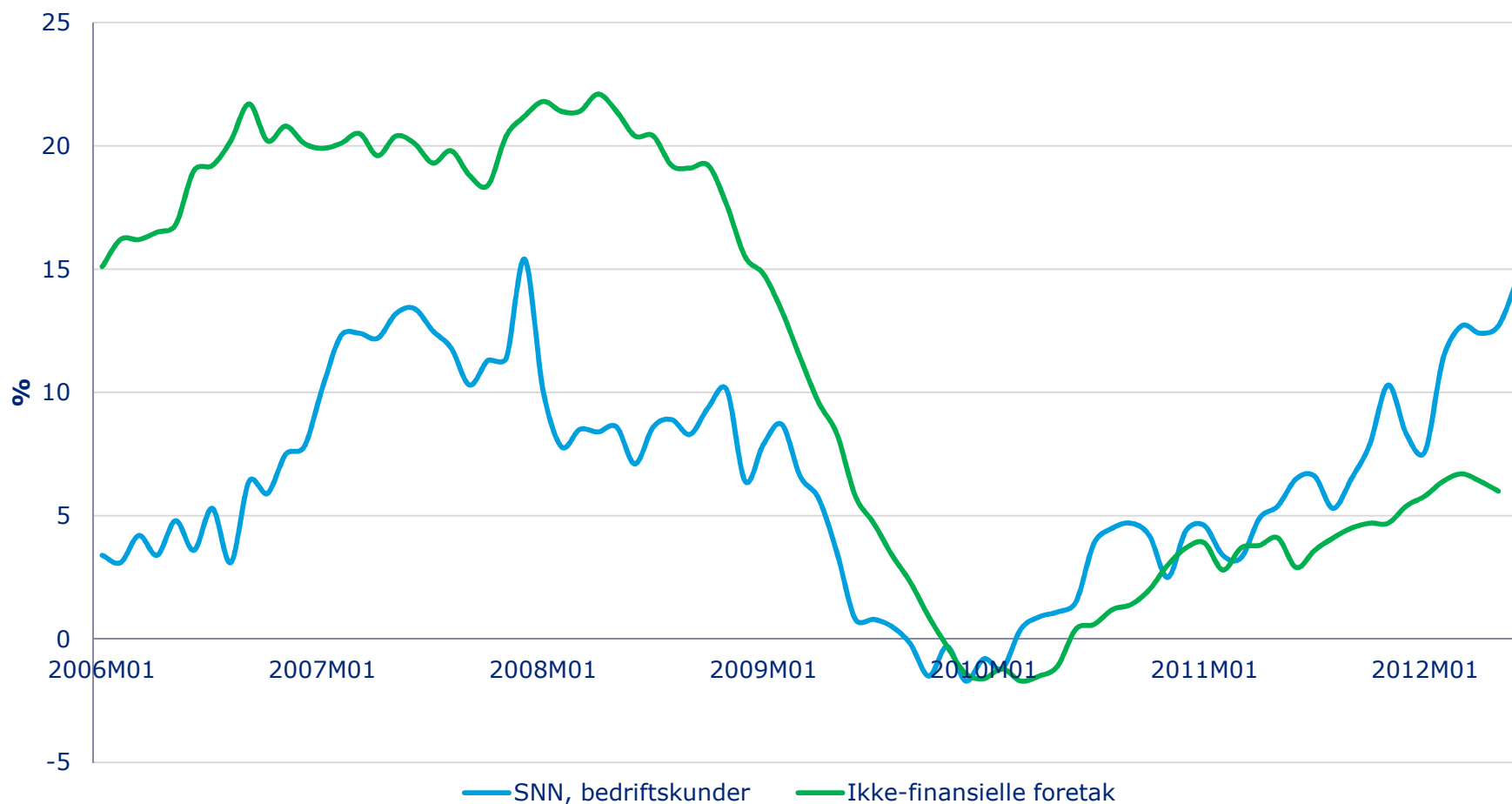
- Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende
- Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje
- Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde

Kredittvekst i husholdninger – 12 md. vekst



Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, juli 2012 og SNN BaRe, juli 2012

Kredittvekst i foretakene, 12 md.vekst

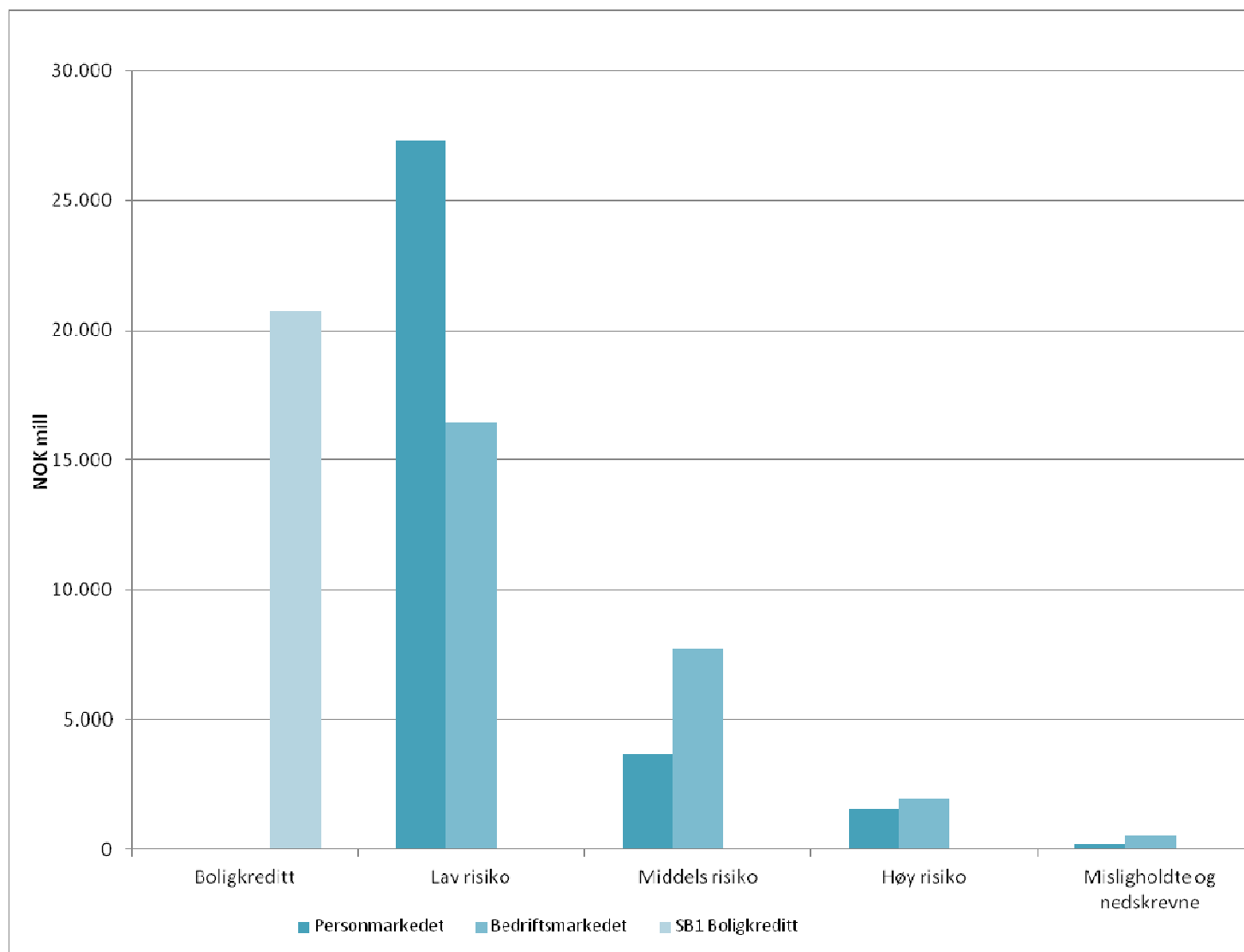


Kilde: Statistisk Sentralbyrå, Kredittindikatoren K2, juli 2012 og SNN BaRe, juli 2012

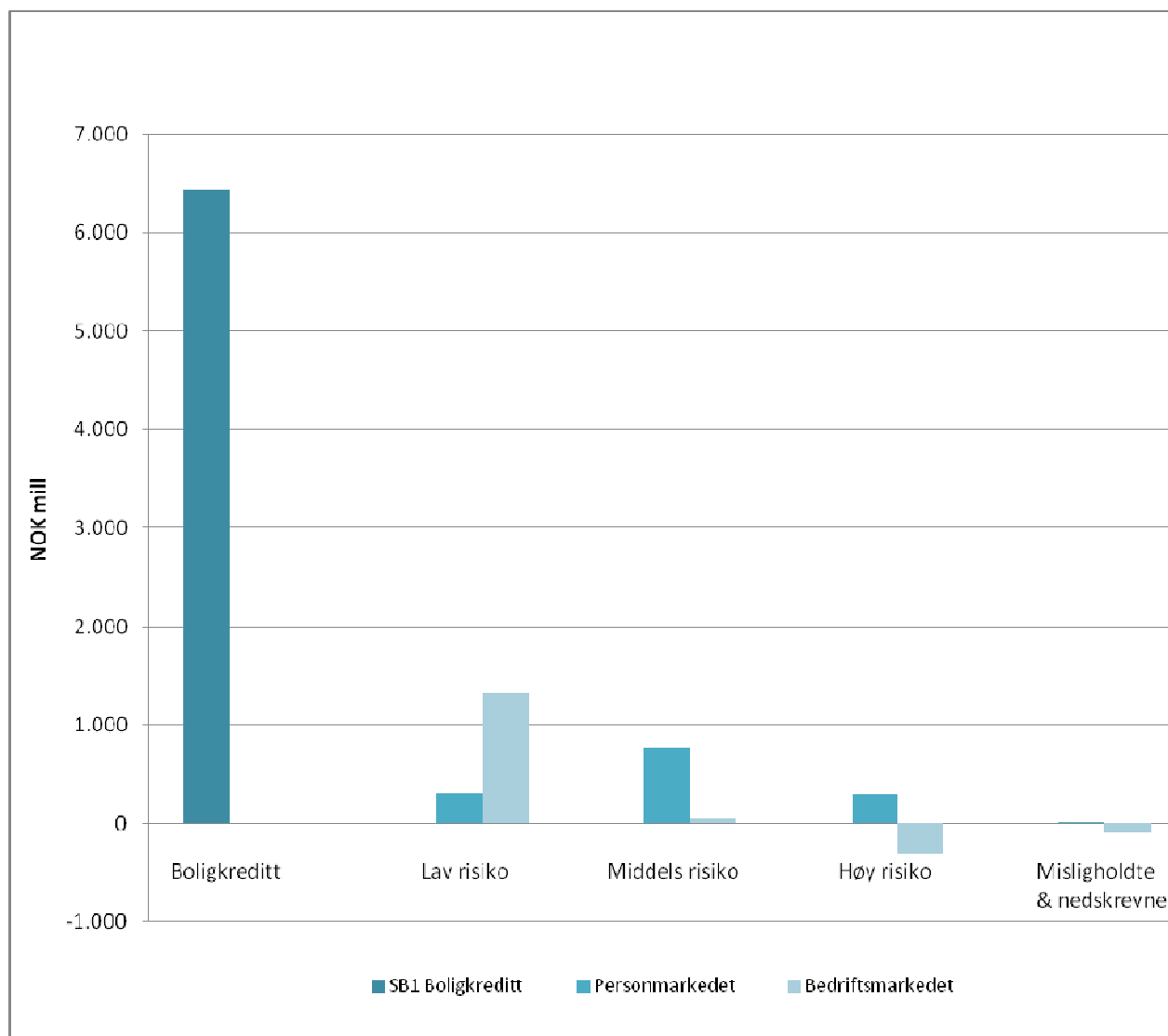
Kredittområdet

- Kvalitet
- Portefølje
- Migrasjon, mislighold og tap

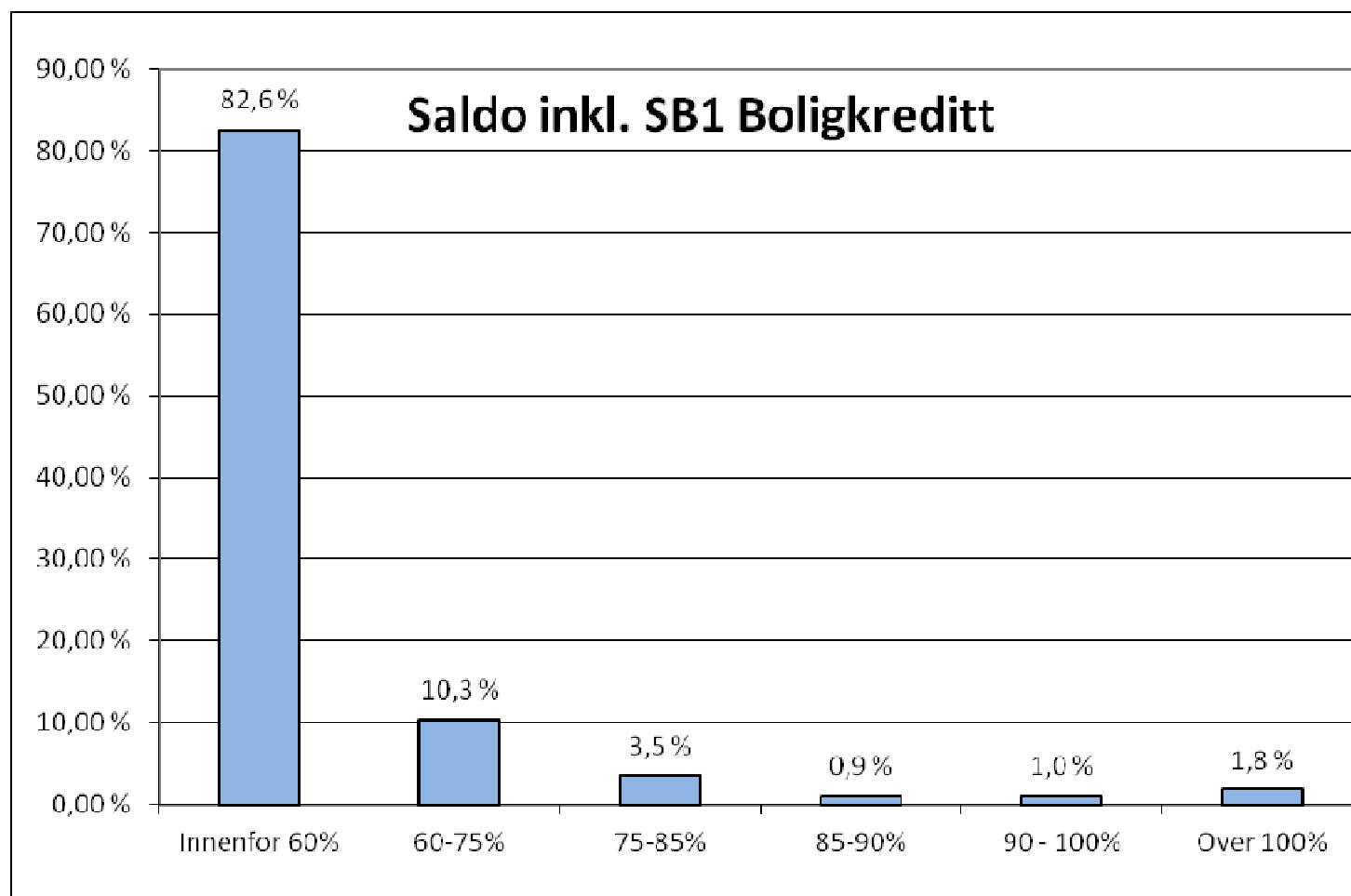
Portefølje - eksponering morbank per 30.06.12



Risikoutvikling - endring portefølje morbank Q2/11 – Q2/12

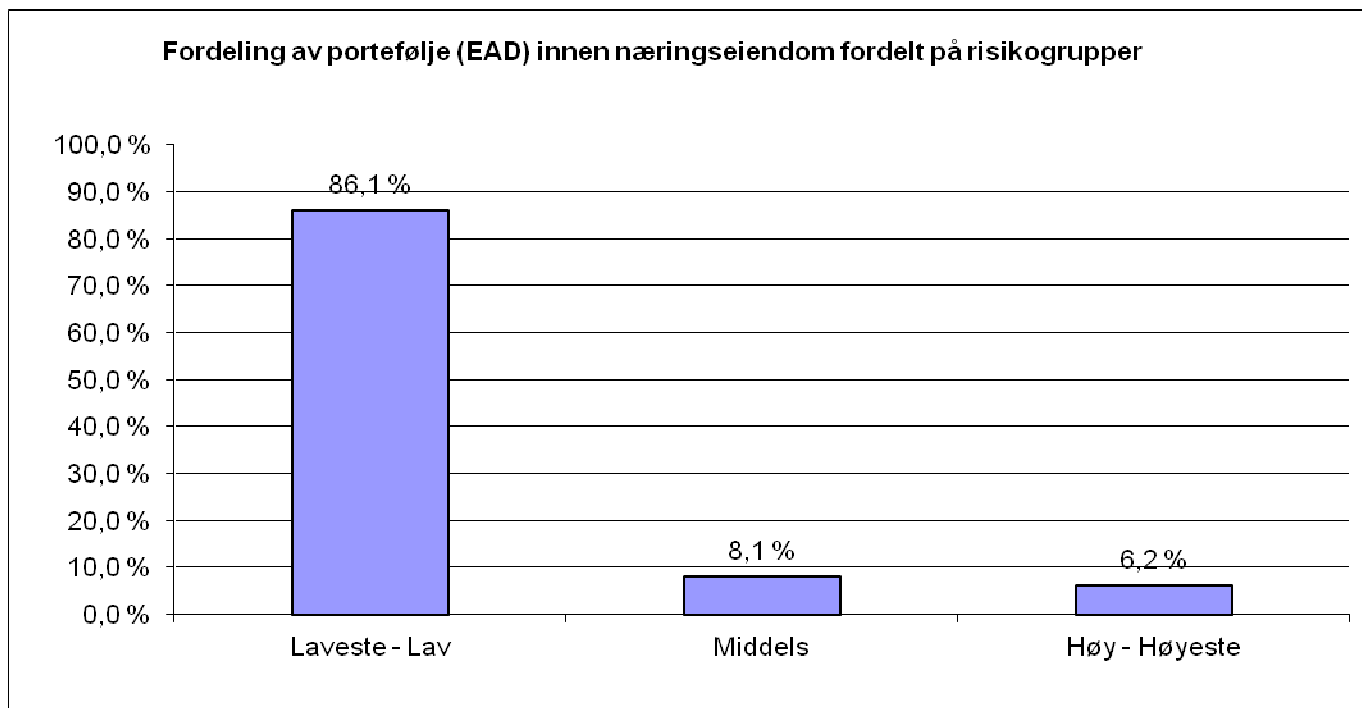


Boliglån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV



Beregningen av LTV (Loan To Value) er basert på i sikkerhetenes markedsverdi. Tallene inkluderer portefølje overført til Boligkreditt.

Porteføljen av næringseiendom



Laveste - Lav risiko,
forventet tap 0 - 0,50%

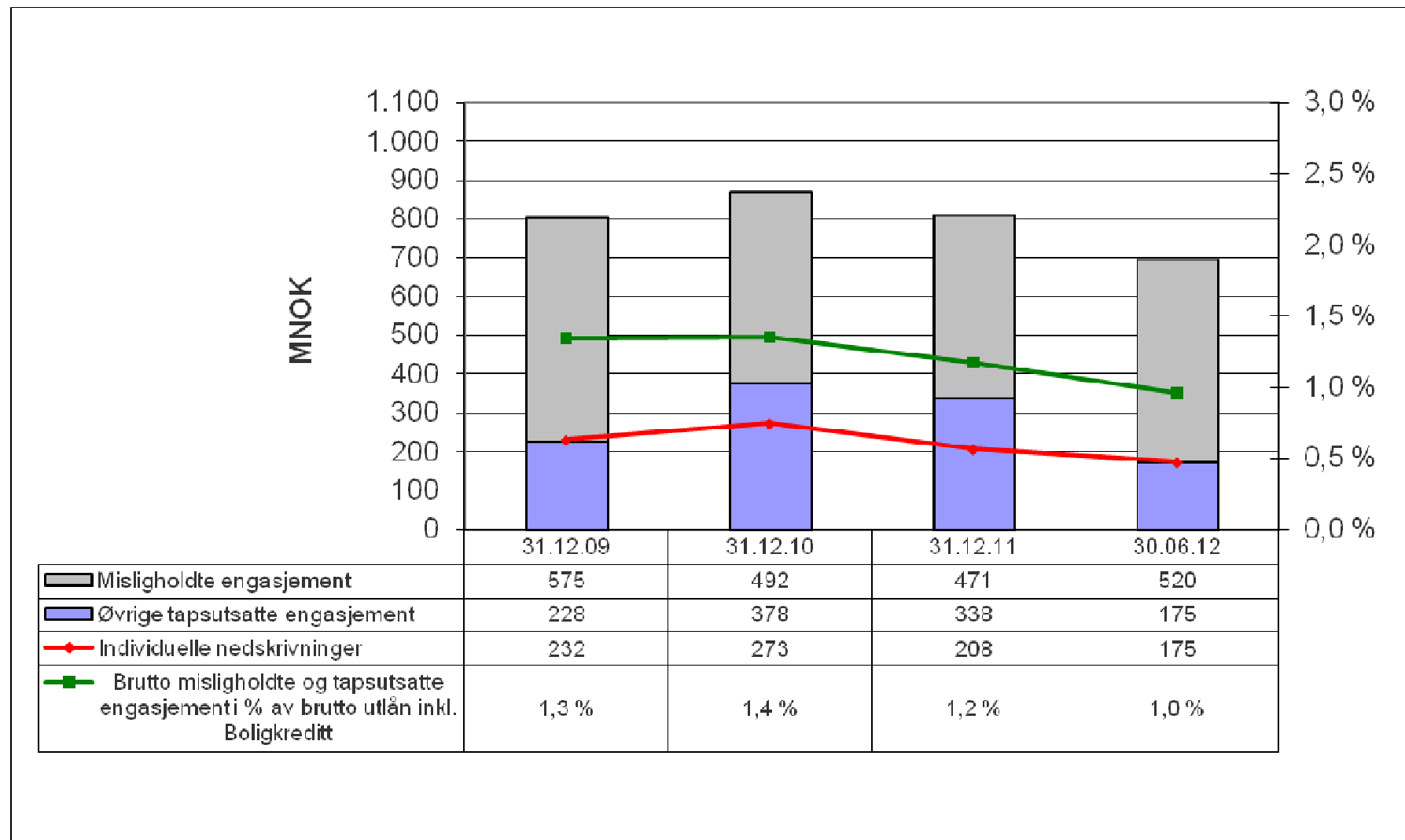
Middels risiko, forventet tap
0,50 - 2,00%

Høy - Høyeste risiko,
forventet tap over 2,00%

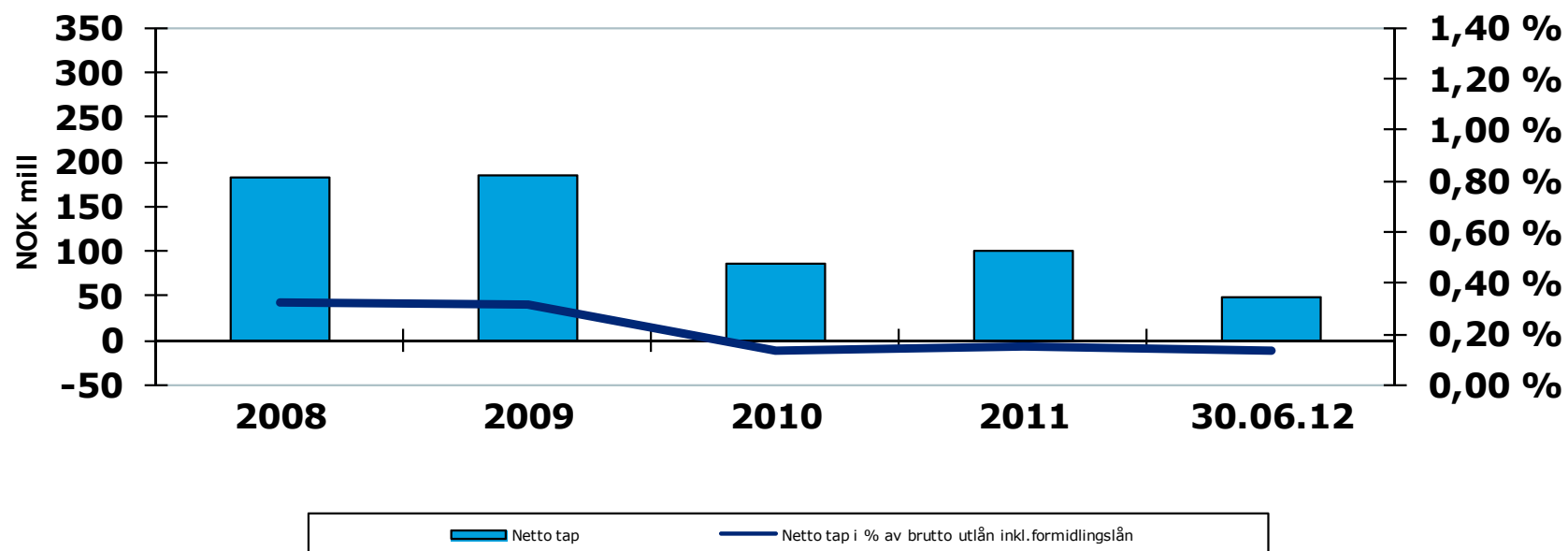
Næringseiendom representerer konsernets største konsentrasjon av en enkelt bransje.

SNN har startet kvalifisering av næringseiendommer for SB1 Næringskreditt.

Misligholdte og nedskrevne engasjement - konsern



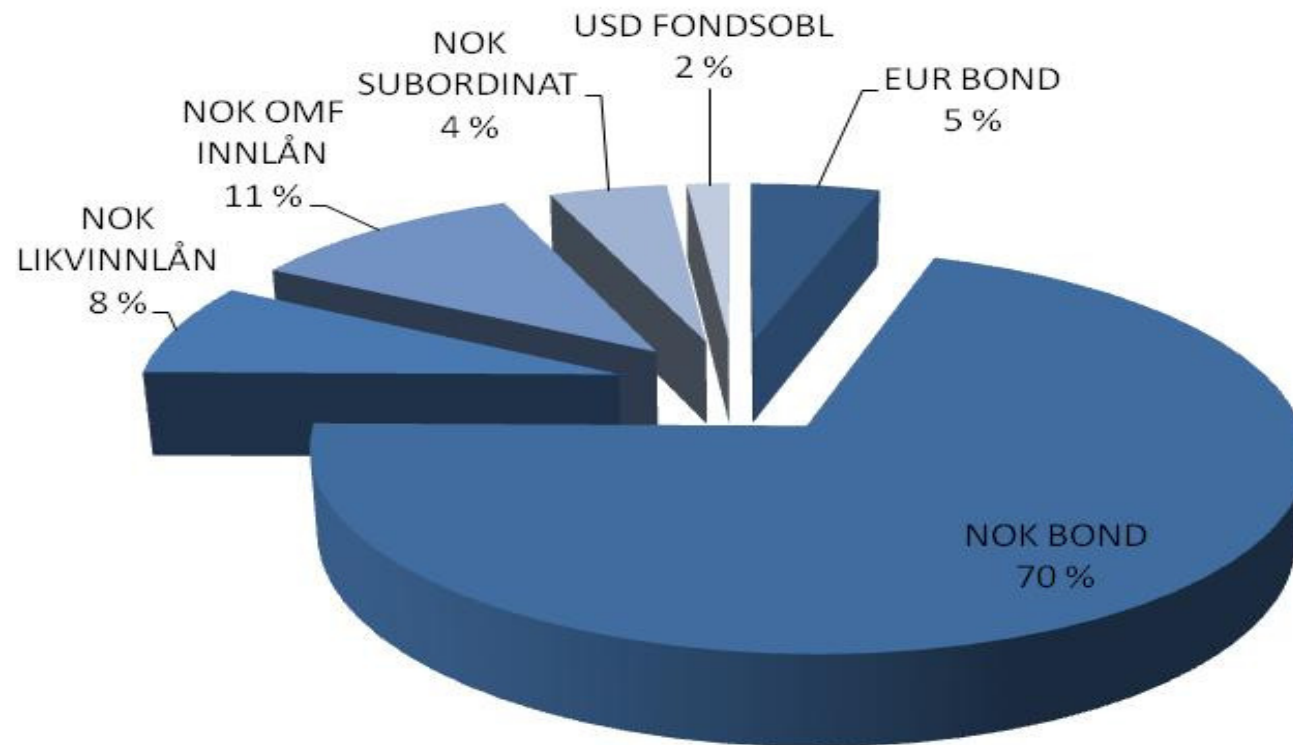
Netto tap på utlån og garantier - konsern



	2008	2009	2010	2011	30.06.12
Individuelle tapsnedskrivninger	202	163	133	84	69
Gruppenedskrivninger og endring i langtidsovervåkning	40	36	-39	26	-15
Inngang på tidligere konstaterte tap	59	14	7	9	6
Netto tap	183	185	87	101	48
Netto tap i % av brutto utlån inkl. formidlingslån	0,32 %	0,31 %	0,14 %	0,15 %	0,13 %

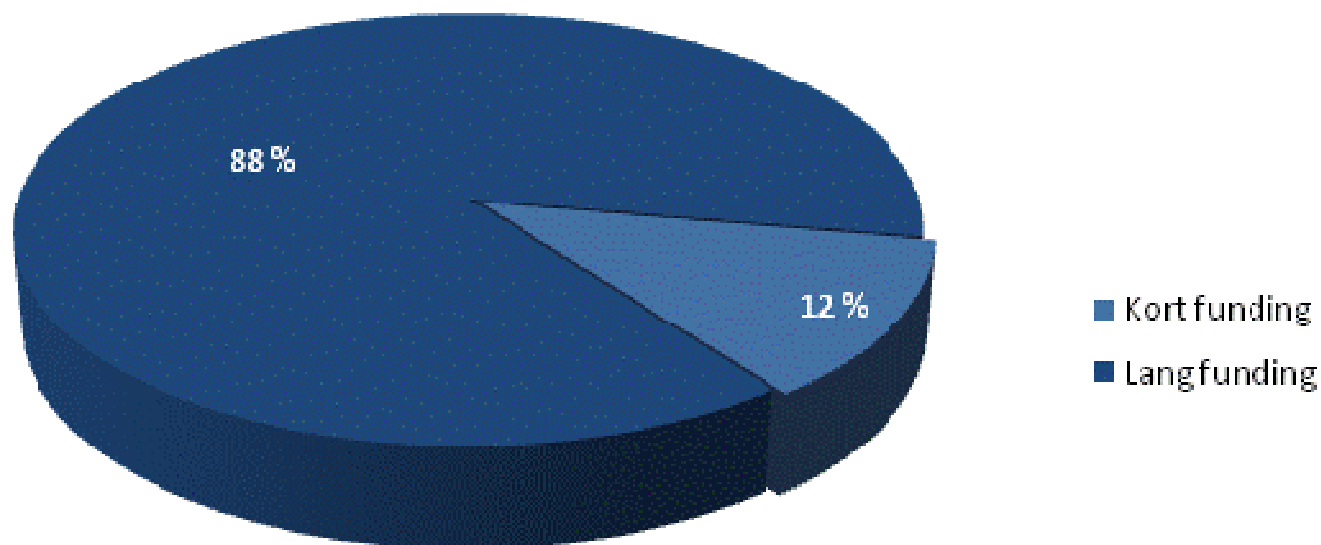
Likviditetsstyring / funding

Fundingdistribusjon per 2Q 2012



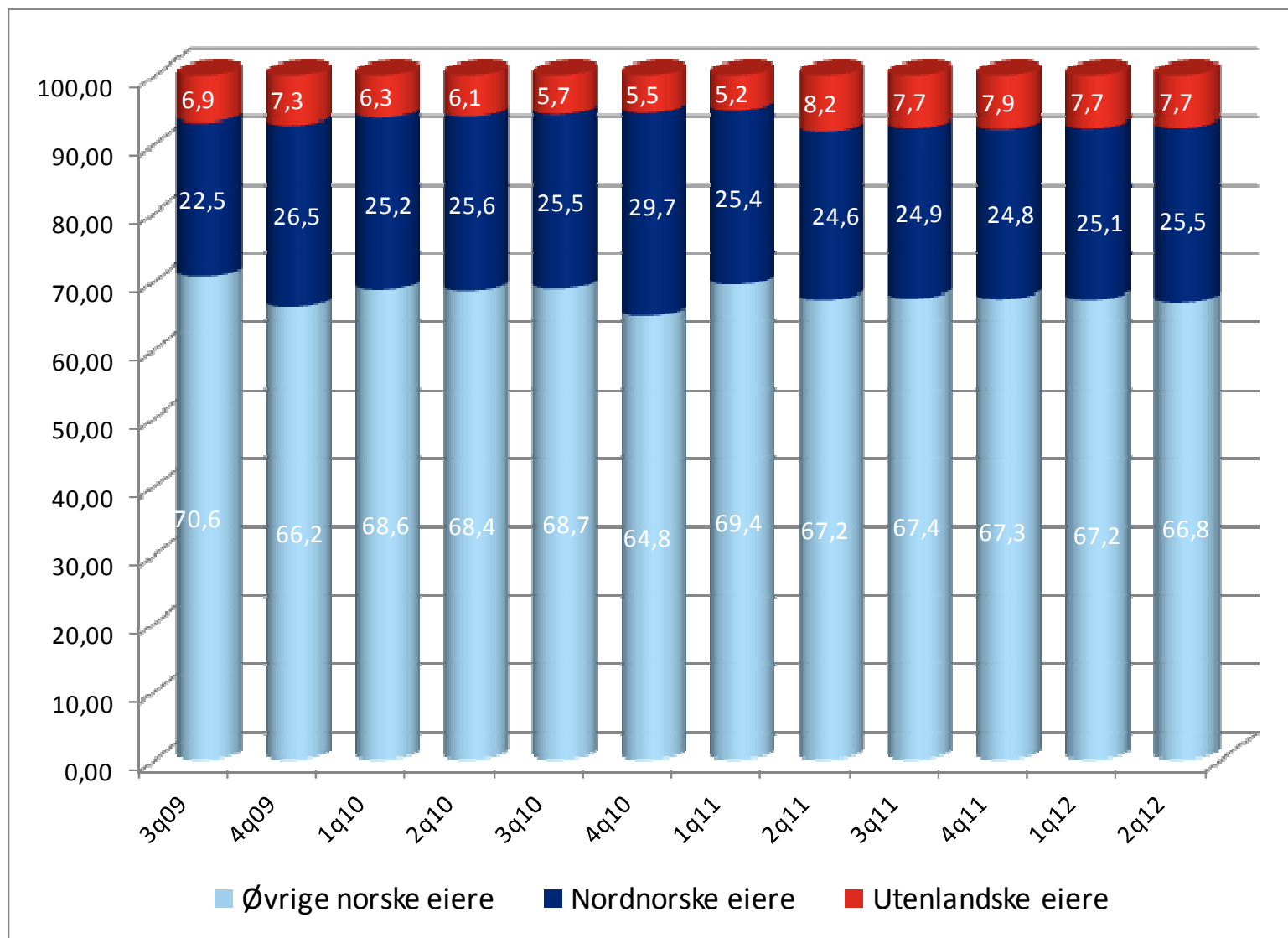
Høy andel lang funding

Sum av Beløp Kilde2	Løpetid		Totalt
	< 1 år	>1 år	
NOK BONDS	2.169.500.000,00	13.252.000.000,00	15.421.500.000,00
EMTN, EUR	188.625.000,00	905.400.000,00	1.094.025.000,00
FONDSOBL		359.370.000,00	359.370.000,00
Likviditetsinnlån, NOK		1.720.291.168,00	1.720.291.168,00
Bytteordningen	266.406.033,00	2.101.608.767,00	2.368.014.800,00
Lower Tier 2. NOK		1.000.000.000,00	1.000.000.000,00
Totalt	2.624.531.033,00	19.338.669.935,00	21.963.200.968,00



Eierforhold

SNN - Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis



De 20 største EK-beviseierne per 30.06.12

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
Pareto Aksjer Norge	3 332 440	5,03 %
MP Pensjon	1 622 879	2,45 %
Pareto Aktiv	1 560 783	2,36 %
Frank Mohn AS	1 355 745	2,05 %
Morgan Stanley & Co. Llc - Klientkonto 2, USA	1 315 552	1,99 %
Tonsenhagen Forretningssentrum AS	1 134 493	1,71 %
Fokus Bank	1 118 552	1,69 %
SPBstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	916 561	1,38 %
Pareto VPF	883 284	1,33 %
Framo Development AS	848 925	1,28 %
Goldman Sachs & Co.- Equity	804 184	1,21 %
Sparebanken Rogalands Pensjonskasse	782 386	1,18 %
Nordea Bank Norge ASA	764 436	1,15 %
Citibank N.A.	703 629	1,06 %
Forsvarets Personellservice	620 854	0,94 %
Sparebankstiftelsen DNBNOR	545 614	0,82 %
Trond Mohn	509 354	0,77 %
Terra Utbytte Verdipapirfond	499 256	0,75 %
Consept Eiendom A/S	479 731	0,72 %
Karl Ditlefsen, Tromsø	459 243	0,69 %
SUM	20 257 901	30,60 %

Regnskap - nøkkeltall

Konsern

Beløp i mill kroner	30.06.12	30.06.11	Endring	Endring i %
RESULTAT				
Resultat før skatt	392	573	- 181	-31,6%
BALANSE				
Forvaltningskapital	74 036	71 033	3 003	4,2%
Brutto utlån	52 792	51 442	1 350	2,6%
Innskudd fra kunder	41 377	41 284	93	0,2%
NØKKELTALL	30.06.12	30.06.11	Endring	Endring i %
Kjernekapitaldekning i %	10,9%	11,3%		-0,4%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,2%	16,3%		-7,1%
Kostnadsprosent	56,0%	45,9%		10,1%
Antall årsverk	868	786	82	
Morbank				
Resultat per egenkapitalbevis	2,20	2,45	-0,25	

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Nord-Norge
Postboks 6800
9298 Tromsø

adm. direktør
Hans Olav Karde
Tlf 901 51 981

viseadm. direktør
Oddmund Åsen
Tlf 906 72 757

konserndirektør finans
Rolf Eigil Bygdnes
Tlf 905 19 774

Internett adresse

Hjemmeside og nettbank:	www.snn.no
Thomson Reuters:	www.thomsonreutersone.com
Egenkapitalbevis generelt:	www.egenkapitalbevis.no

Finanskalender 2012

Q1	26. april
Q2	9. august
Q3	31. oktober

Vedlegg

Kvartalsvis resultatutvikling

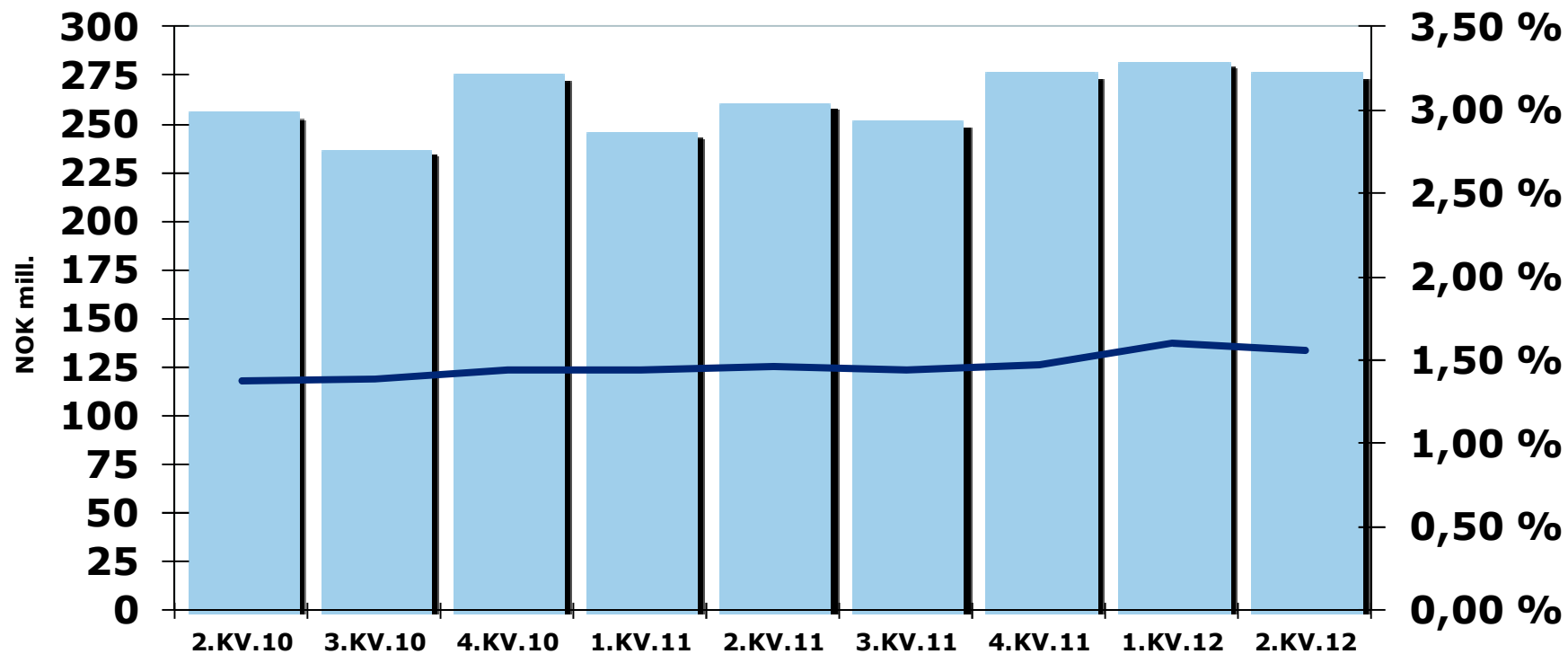
– netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i mill kroner)	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11	3.KV.11	2.KV.11
Garantiprovisjon	7	5	7	3	4
Andre gebyr og provisjonsinntekter	162	136	136	143	136
Provisjonsinntekter	169	141	143	146	140
Provisjonskostnader	19	21	24	19	18
Netto provisjonsinntekter	150	120	119	127	122
Andre driftsinntekter	5	5	2	0	2
Driftsinntekter faste eiendommer	1	1	4	0	10
Sum andre driftsinntekter	6	6	6	0	12
Netto provisjons- og andre inntekter	156	126	125	127	134

Netto provisjons- og andre inntekter konsern

(beløp i mill kr)	Per 2.KV						
	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11	3.KV.11	2.KV.11	2012	2011
Garantiprovisjon	7	5	5	4	4	12	8
Interbankprovisjon	4	4	5	6	5	8	10
Kredittformidling	3	3	4	4	3	6	6
Formidlingsprovisjon SpareBank 1 Boligkreditt	42	23	13	16	20	65	44
Formidlingsprovisjon salgspantlån	0	0	1	0	1	0	1
Verdipapirromsetning og forvaltning	10	9	17	11	13	19	24
Betalingsformidling	49	47	53	56	49	96	97
Meglerprovisjon	22	24	12	21	20	46	35
Forsikringstjenester	27	24	27	26	24	51	48
Andre provisjonsinntekter	6	7	6	2	1	13	5
Sum provisjonsinntekter	170	146	143	146	140	316	278
Driftsinntekter fast eiendom	1	1	3	0	10	2	11
Andre driftsinntekter	4	0	3	0	2	4	2
Sum andre driftsinntekter	5	1	6	0	12	6	13
Sum provisjonskostnader	19	21	24	19	18	40	37
Netto provisjons- og andre inntekter	156	126	125	127	134	282	254

Driftskostnader konsern



Sum driftskostnader (light blue bar) Pst.gj.sn.forv.kap. (dark blue line)

	2.KV.10	3.KV.10	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12
Konsernets driftskostnader	256	237	276	246	261	252	277	282	277
Kostnadsprosent	49,4 %	47,6 %	49,2 %	38,6 %	55,8 %	53,7 %	113,1 %	50,7 %	62,5 %

Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

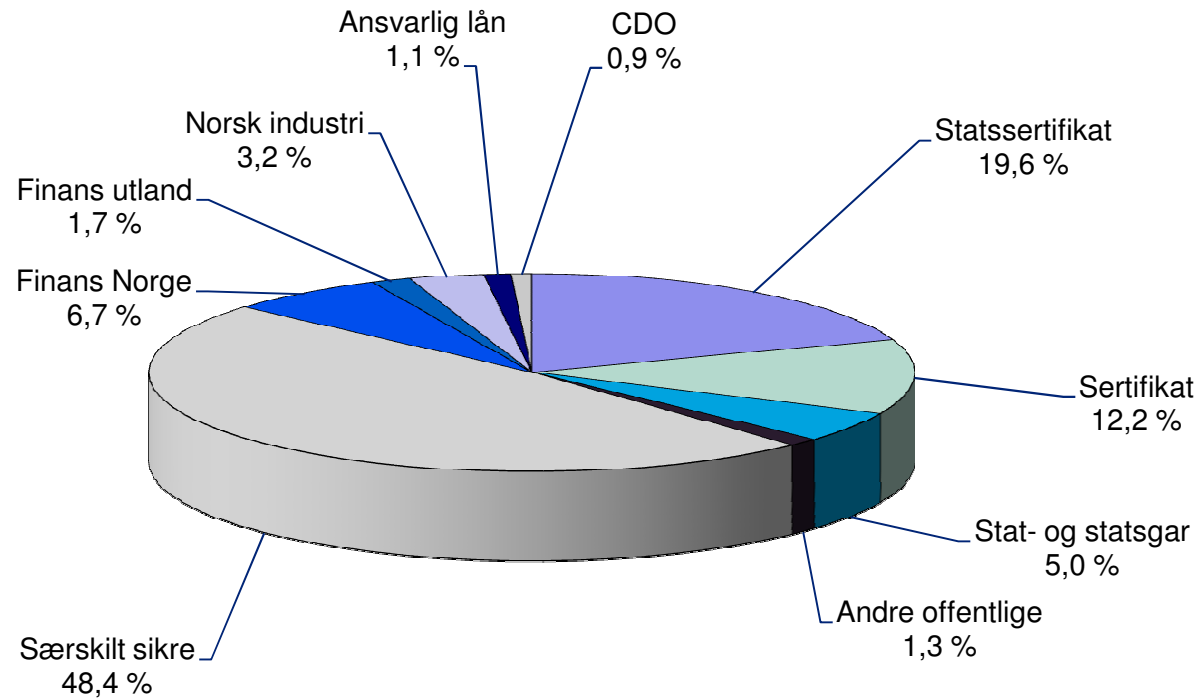
(Beløp i mill kroner)	30.06.12	Andel	30.06.11	Andel	Endring	%-vis endring
Bergverksdrift og utvinning	74	0,1 %	78	0,1 %	- 4	-5 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	979	1,4 %	844	1,3 %	135	16 %
Bygging av skip og båter	79	0,1 %	30	0,0 %	49	163 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 245	1,7 %	822	1,3 %	423	51 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	662	0,9 %	780	1,2 %	- 118	-15 %
Finans og forsikring	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Fiske og fangst	1 691	2,3 %	1 418	2,2 %	273	19 %
Fiskeoppdrett og klekkerier	278	0,4 %	318	0,5 %	- 40	-13 %
Forretningsmessig tjenesteyting	603	0,8 %	591	0,9 %	12	2 %
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	909	1,3 %	277	0,4 %	632	228 %
Fylkeskommuner og kommuner	129	0,2 %	164	0,3 %	- 35	-21 %
Industri	1 270	1,8 %	1 073	1,7 %	197	18 %
Informasjon og kommunikasjon	163	0,2 %	163	0,3 %	0	0 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	919	1,3 %	859	1,3 %	60	7 %
Næring utland	38	0,1 %	38	0,1 %	0	0 %
Omsetning og drift av fast eiendom	7 742	10,7 %	7 507	11,6 %	235	3 %
<i>Borettslag</i>	1 177	1,6 %	1 598	2,5 %	- 421	-26 %
<i>Eiendom prosjekt</i>	1 241	1,7 %	1 105	1,7 %	136	12 %
<i>Eiendom utleie</i>	4 864	6,7 %	4 535	7,0 %	329	7 %
<i>Øvrig eiendom</i>	461	0,6 %	269	0,4 %	192	71 %
Overnatting- og serveringsvirksomhet	379	0,5 %	404	0,6 %	- 25	-6 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	13	0,0 %	11	0,0 %	2	18 %
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	0,0 %	1	0,0 %	0	0 %
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0,0 %	1	0,0 %	- 1	-100 %
Tjenesteytende næringer ellers	733	1,0 %	732	1,1 %	1	0 %
Transport ellers og lagring	2 254	3,1 %	1 680	2,6 %	574	34 %
Utenriks sjøfart og rørtransport	716	1,0 %	570	0,9 %	146	26 %
Utvinning av råolje og naturgass	117	0,2 %	42	0,1 %	75	179 %
Ufordelt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	135	0,2 %	145	0,2 %	- 10	-7 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 639	2,3 %	1 676	2,6 %	- 37	-2 %
Personmarked	29 763	41,3 %	31 178	48,1 %	-1 415	-5 %
Personmarked SB 1 Boligkreditt	19 539	27,1 %	13 434	20,7 %	6 105	45 %
Personmarked utland	39	0,1 %	40	0,1 %	- 1	-3 %
Sum person (innland, utland og Boligkreditt)	49 341	68,4 %	44 652	68,8 %	4 689	11 %
Sum næring	22 638	31,4 %	20 059	30,9 %	2 579	13 %
Sum offentlig	130	0,2 %	165	0,3 %	- 35	-21 %
Sum utlån	72 109	100,0 %	64 876	100,0 %	7 233	11 %

Tap på utlån: Nedskrivninger for konsernet i 2012

	Nedskrivninger			
	1. halvår 2012	2. kvartal 2011 (iso)	1. halvår 2011	2011
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	5	1	5	10
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	55	19	19	63
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	3	2	1	1
<i>Øvrige enheter</i>	0	-1	2	1
Totale individuelle nedskrivninger	63	21	27	75
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringposter	-15	-15	-2	26
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	48	6	25	101

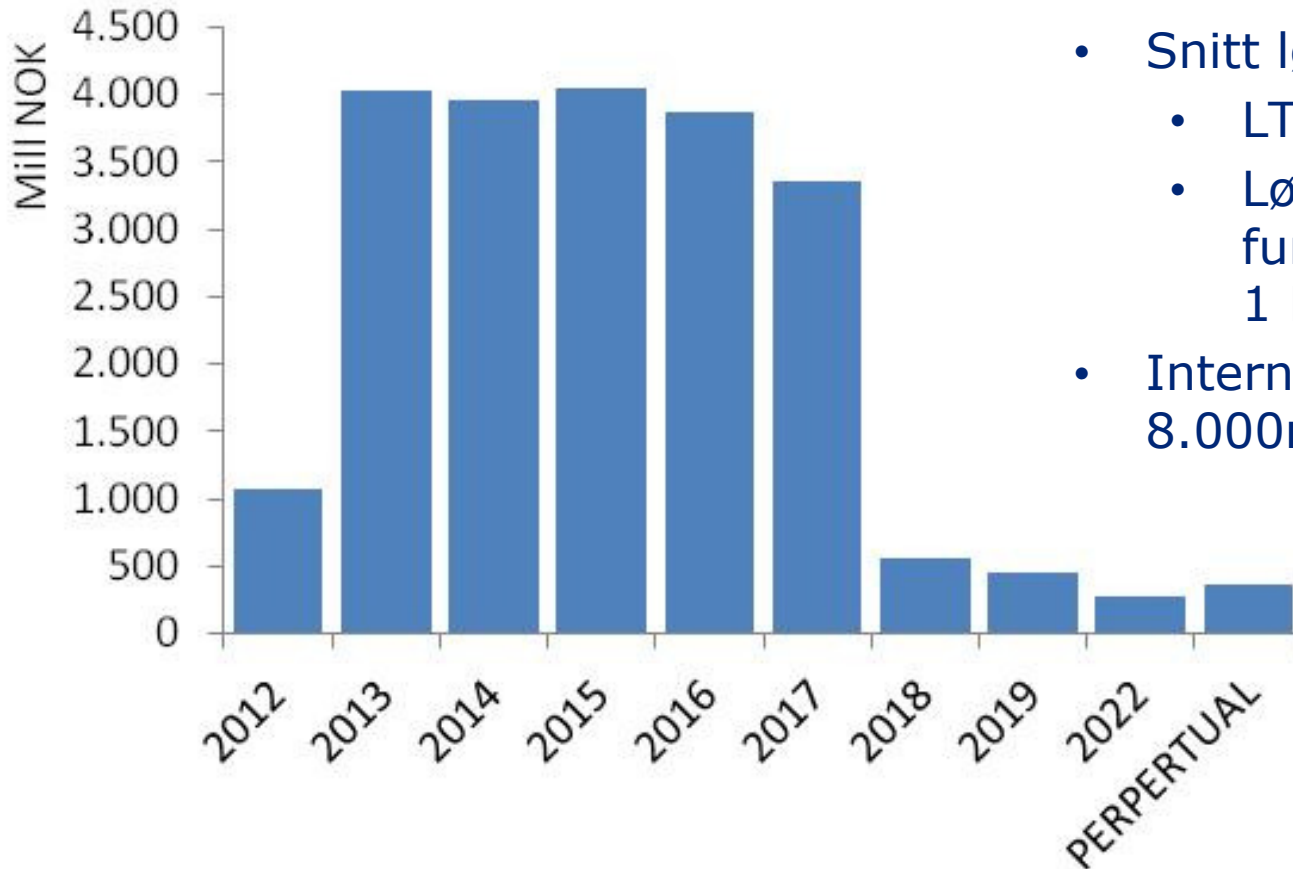
- Konsernets samlede individuelle nedskrivninger per 1. halvår er på et forventet normalisert nivå

Rentebærende portefølje



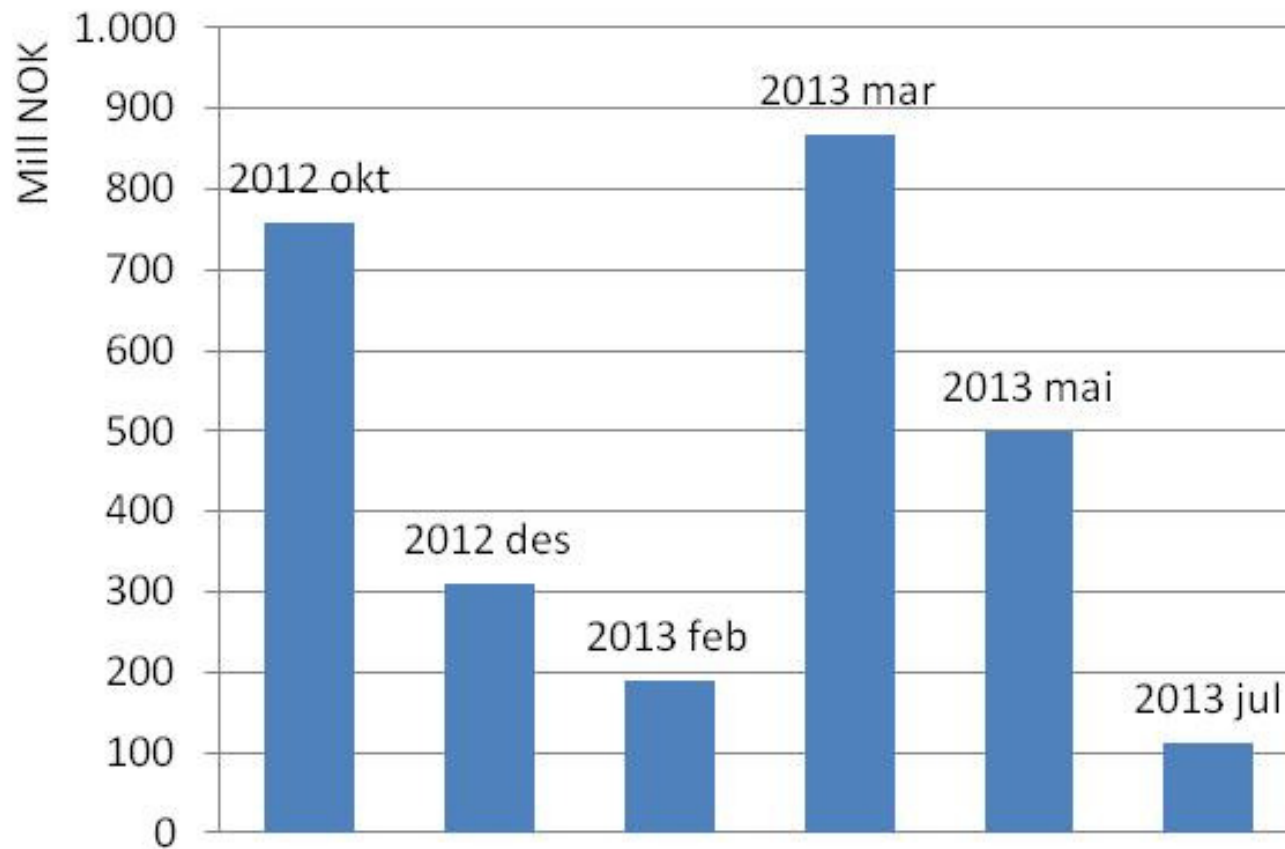
Sum portefølje 12 141 mnok

Forfallsprofil per 30.06.12

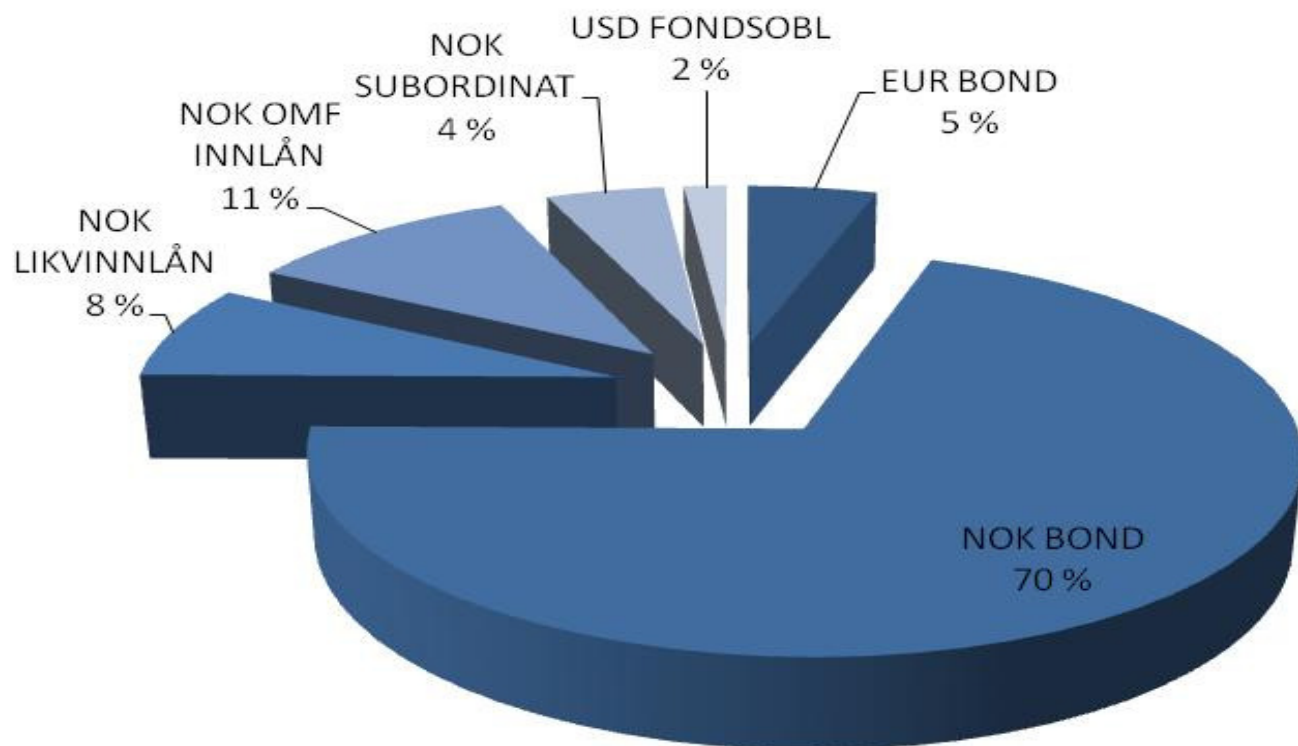


- God diversifisering av fundingforfall
- Snitt løpetid 2,8 år
 - LT2/T1 satt til call
 - Løpetid beregnet ekskl. funding via SpareBank 1 Boligkreditt
- Interne rammer < 8.000mNOK i årlig forfall

Forfallsprofil neste 12 md.

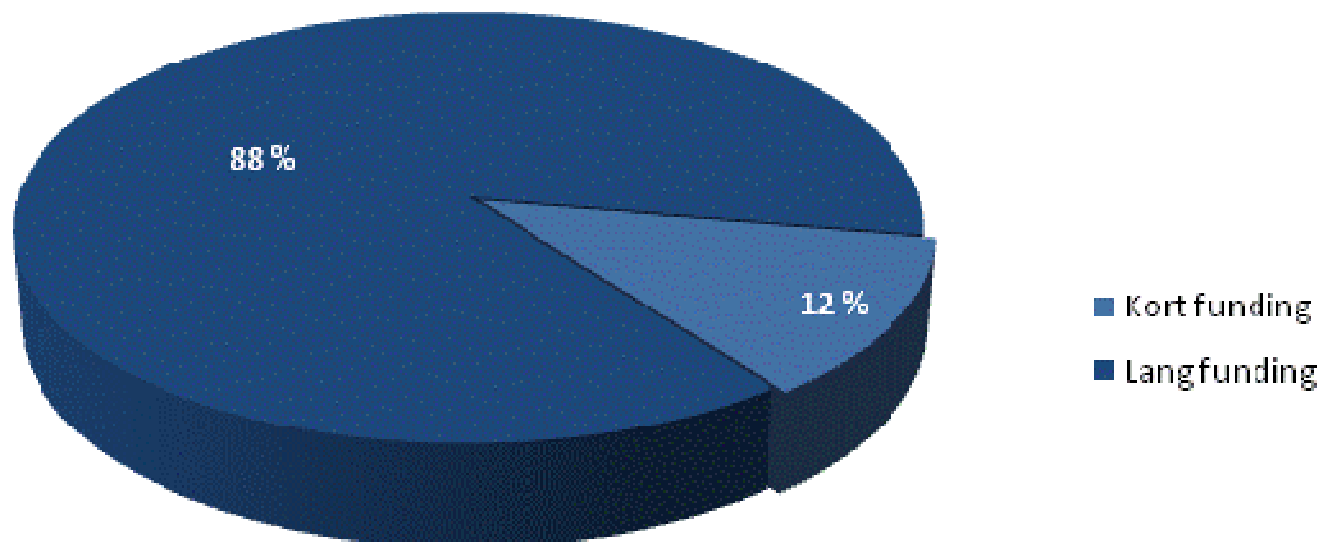


Fundingdistribusjon per 2Q-2012

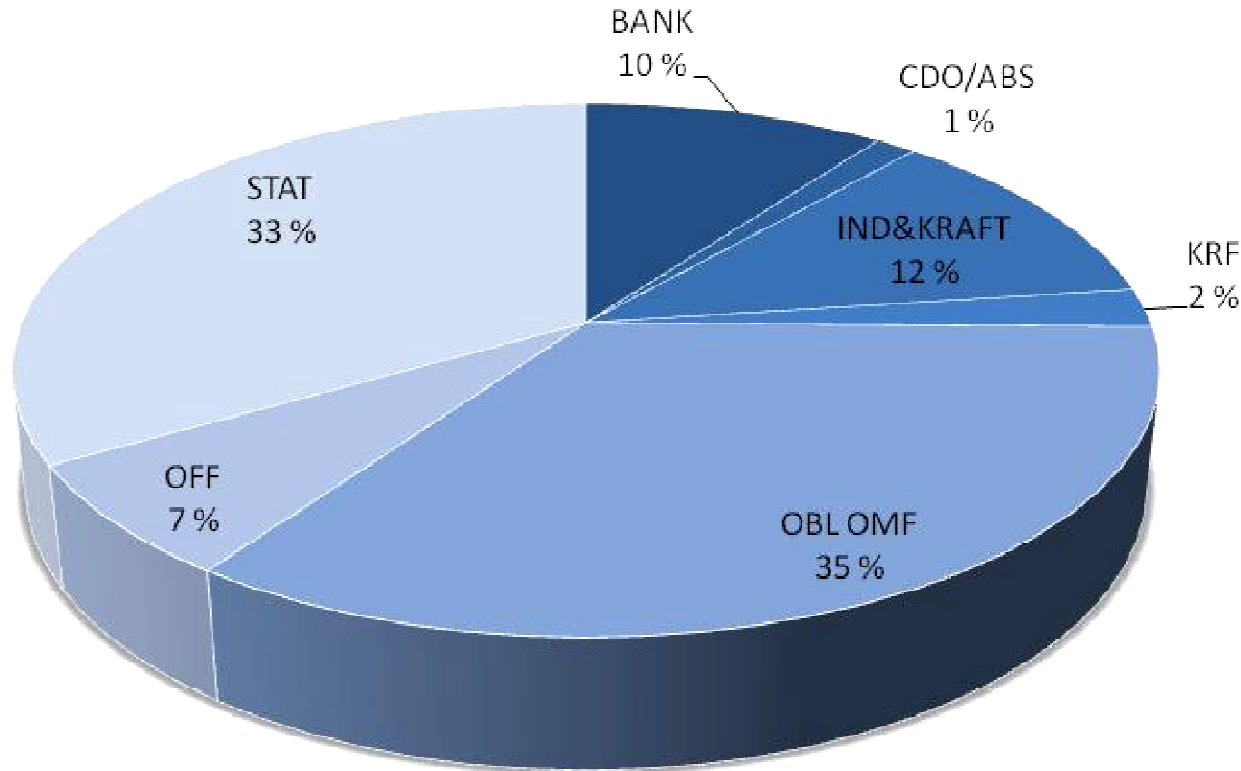


Høy andel lang funding

Sum av Beløp Kilde2	Løpetid		Totalt
	< 1 år	>1 år	
NOK BONDS	2.169.500.000,00	13.252.000.000,00	15.421.500.000,00
EMTN, EUR	188.625.000,00	905.400.000,00	1.094.025.000,00
FONDSOBL		359.370.000,00	359.370.000,00
Likviditetsinnlån, NOK		1.720.291.168,00	1.720.291.168,00
Bytteordningen	266.406.033,00	2.101.608.767,00	2.368.014.800,00
Lower Tier 2. NOK		1.000.000.000,00	1.000.000.000,00
Totalt	2.624.531.033,00	19.338.669.935,00	21.963.200.968,00

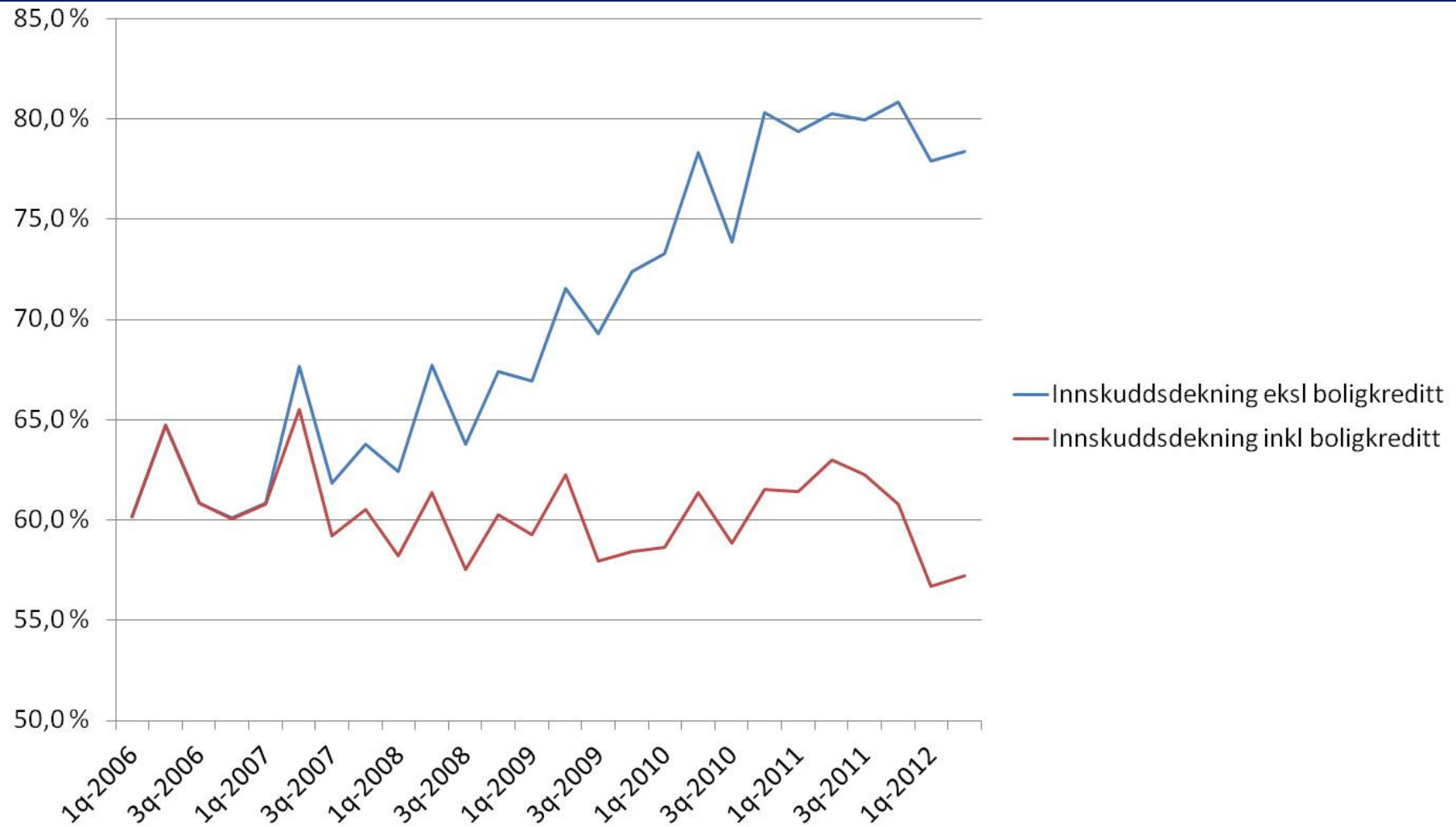


Likviditetsreserve per 2Q-2012

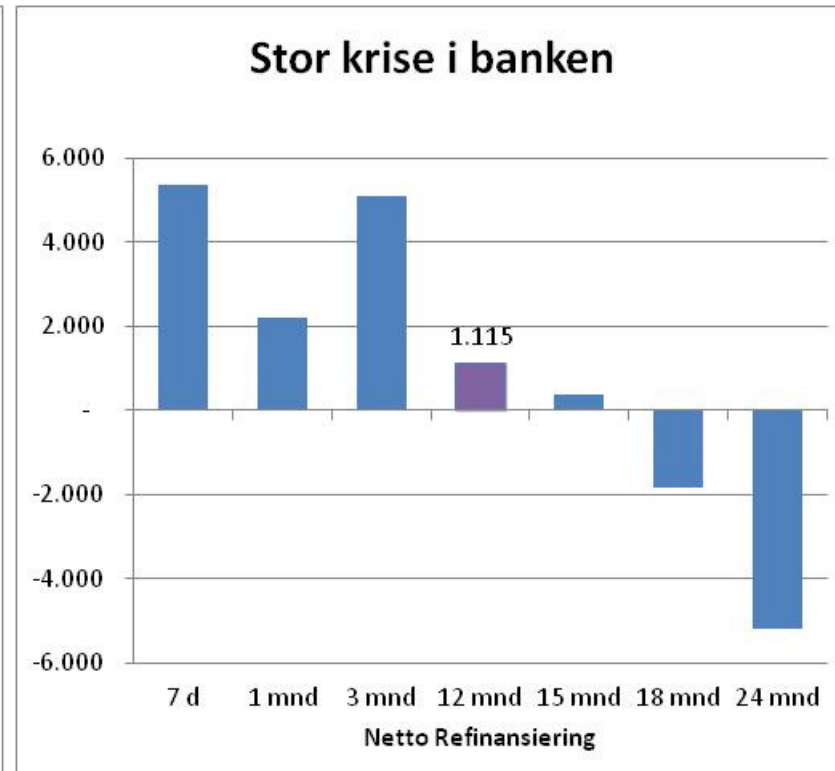
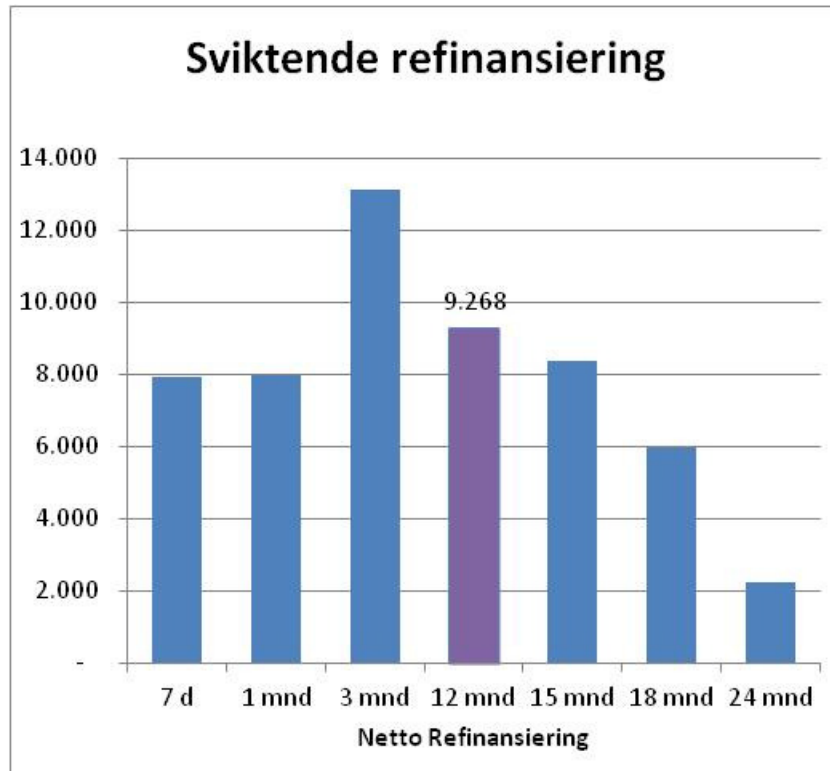


- Om lag 9.000 mill NOK ekskl. beholdning i OMF fra eget boligkredittselskap.
- Interne styringsmål dreier porteføljen i stadig større grad mot guidelines fra Basel III (LCR)

Utvikling i innskuddsdekning



Stresstester per 2Q-2012



LCR, LBI og NSFR pr 2Q-2012

LCR:	65,2
LBI:	136,9
NSFR:	91,8

Interne styringsmål for 2012:

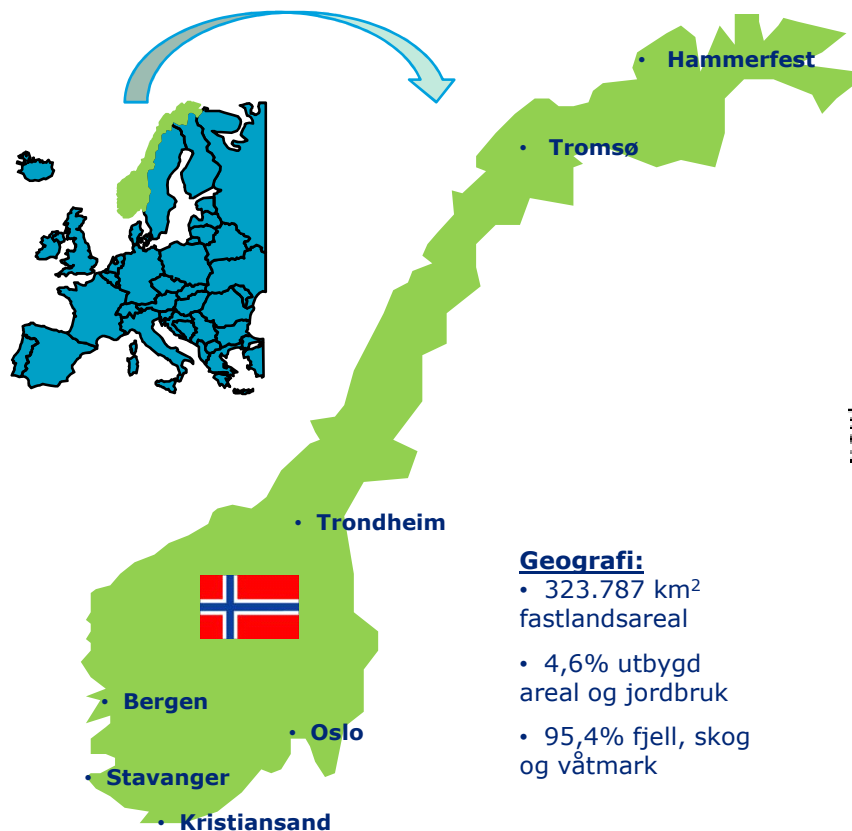
LCR	> 60
NSFR	> 90

Det planlegges noe innstramning i interne styringsmål for 2013, dette som del av en løpende tilpasning til endelige retningslinjer.

De 20 største nordnorske EK-beviseierne per 30.06.12

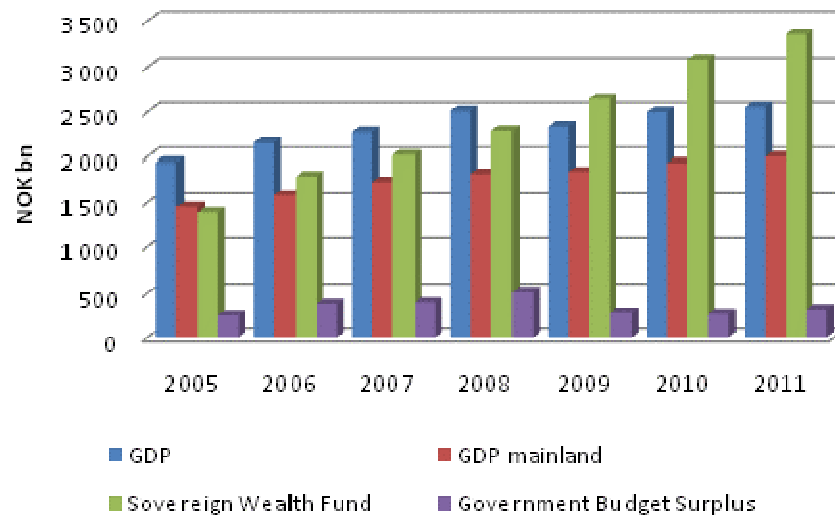
Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
SPBstiftelsen Sparebank 1 Nord-Norge	916 561	1,38 %
Consept Eiendom A/S	479 731	0,72 %
Karl Ditlefsen, Tromsø	459 243	0,69 %
Norges Råfisklag, Tromsø	414 018	0,63 %
Troms Kraft AS, Tromsø	409 224	0,62 %
Tromstrygd, Tromsø	289 308	0,44 %
Ole Alfred Rolf Ovesen, Sørreisa	226 404	0,34 %
Bodø Kommune, Bodø	221 604	0,33 %
Tor Ovesen, Sørreisa	206 556	0,31 %
Gadd Holdning AS, Sørreisa	204 329	0,31 %
Helgeland Sparebank, Mosjøen	161 252	0,24 %
Jarle Fosshaug, Bardu	142 882	0,22 %
Rigamonti AS, Tromsø	121 452	0,18 %
Bj. Rasch-Tellefsen AS, Harstad	119 272	0,18 %
Eriksen Eiendom AS, Bardufoss	110 000	0,17 %
Hemming Andersen, Kvaløysletta	109 167	0,16 %
Agnar Holding AS	106 800	0,16 %
Kræmer A/S	103 999	0,16 %
Entreprenørcompagniet, Tromsø	103 680	0,16 %
Tromsø Skotøimagasin A/S	102 000	0,15 %
SUM	5 007 482	7,56 %

Norge - hovedtrekk



Geografi:

- 323.787 km² fastlandsareal
- 4,6% utbygd areal og jordbruk
- 95,4% fjell, skog og våtmark



Demografi:

- 5,0 millioner innbyggere
- 2,2 millioner husholdninger
- 3,0 % arbeidsledighet

Regjering og politisk tilknytning:

- Monarki
- Ikke medlem av EU (EØS medlem)
- Valuta: NOK (7,5-8 NOK/EUR, 5-6 NOK/USD)

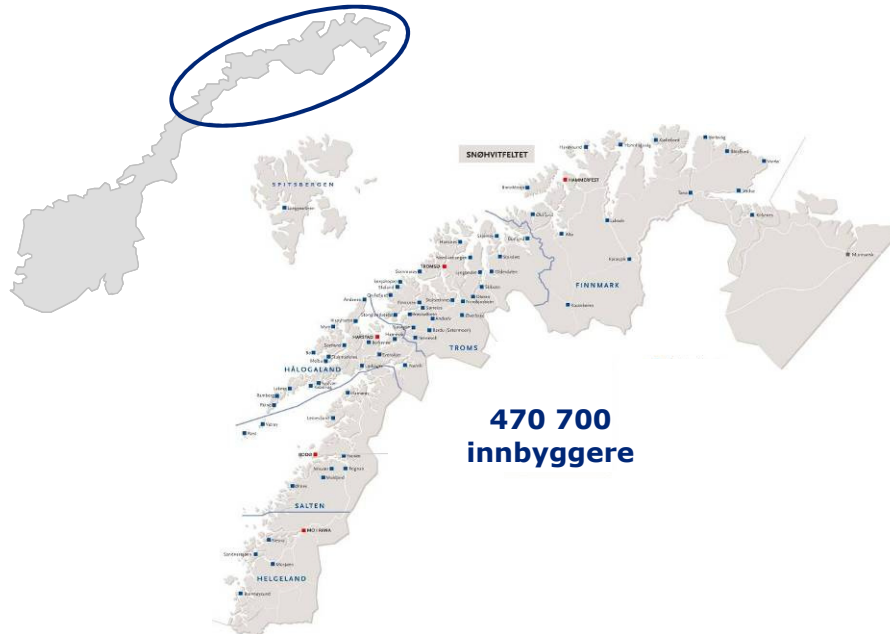
Inntekt og gjeld i husholdningene:

- Gjennomsnittlig gjeld per husholdning (2010): NOK 992.000
- Gjennomsnittlig inntekt per husholdning (2010): NOK 411.000
- Gjeld/inntekt (2010): 2,41x

SpareBank 1 Nord-Norge:

Introduksjon til SpareBank 1 Nord-Norge

SpareBank 1 Nord-Norges kjernemarked



Syssetning in Nord-Norge (241.400)

Offentlig sektor	39.5%	(29.4%)
Marin sektor	8.5%	(5.1%)
Industri	5.3%	(9.5%)
Bygg og anlegg	7.7%	(7.4%)
Turisme og transport	9.1%	(8.0%)
Privat sektor	28.8%	(39.1%)
Energi	1.0%	(1.6%)

Oversikt over SpareBank 1 Nord-Norge

- SpareBank 1 Nord-Norge er en selvstendig sparebank med 76 filialer og med hovedkontor i Tromsø. 867 årsverk
- SpareBank 1 Nord-Norge er en ledende leverandør av finansielle produkter og tjenester til privat- og bedriftsmarkedet i Nord-Norge
- Deltaker i SpareBank 1-alliansen (tredje største bankkonsern i Norge) med 19,5% eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Nord-Norges historie

- Etablert i 1836
- Notert på Oslo Børs i 1994
- Deltok i etableringen av SpareBank 1-alliansen i 1996
- Etablerte North-West 1 Alliance Bank i Russland i 2011, med kontorer i St. Petersburg og Murmansk, i samarbeid med Tavrichesky Bank

Makro og konjunkturer

Konjunkturutsikter i nord

- Konkurransefortrinn knyttet til nærhet til naturressurser og kunnskapsproduksjon
- Petroleumsnæringen flytter nordover – store funn og viktige bedriftsetableringer gjør nordnorsk næringsliv mer petrorettet
- God aktivitetsvekst med optimisme i viktige næringer – sterk vekst i leveranser til petroleum
- Nordnorsk næringsliv øker i attraktivitet - Internasjonalisering gjennom eierskapsintegrasjoner
- Lav arbeidsledighet og kamp om kompetanse – innpendling og arbeidsinnvandring viktige bidrag for verdiskaping og vekst

Arbeidsmarked og personlig økonomi

- Arbeidsinnvandring motvirker eldrebølgen
 - Arbeidsinnvandring øker andelen i arbeidsfør alder
 - Innvandringen viktig for distriktene
 - Utfordringer knyttet til innenlandsk utflytting
- Vedvarende lav ledighet
 - Ledighet på linje med landet - men færre ledige per ledig stilling (2,9 mot 3,8)
 - Økende mangel på arbeidskraft
 - Forventer svak vekst i sysselsettingen
- God privatøkonomi
 - Flere tar utdanning
 - Sterkere gjeldsvekst enn landet
 - Økt forbruk og sparing

	Nord-Norge		Norge	
	Antall	%	Antall	%
Helt ledige	6.180	2,6	64.196	2,4
På tiltak	1.029	0,4	15.338	0,6
Brutto ledige	7.209	3,0	79.534	3,0
Tilgang jobber	2.494		20.665	
Stramhets-indikator (Brutto ledige/ tilgang jobber)	2,9		3,8	

Kilde: Nav, 9. juli 2012

De viktigste næringene

- Petroleum
 - Høy lete- og boreaktivitet
 - Styrket kompetanse gjennom etablering av drifts- og baseorganisasjoner i landsdelen
- Marin
 - Produksjonsvekst og god pris for laks
 - Økonomiske problemer i viktige markeder utfordrer salt- og klippfiskindustrien
- Bygg og anlegg
 - Høy aktivitet tross lav privat boligbygging – forventer sysselsettingsvekst
 - Rekordstore ordreserver – økning i større byggeprosjekter
- Reiseliv
 - Fortsatt vekst i vinterturismen – satsing mot helårsturisme
 - Landsdelen vinner markedsandeler – vokser mer enn landet

Nordområdesatsingen - viktig satsingsområde

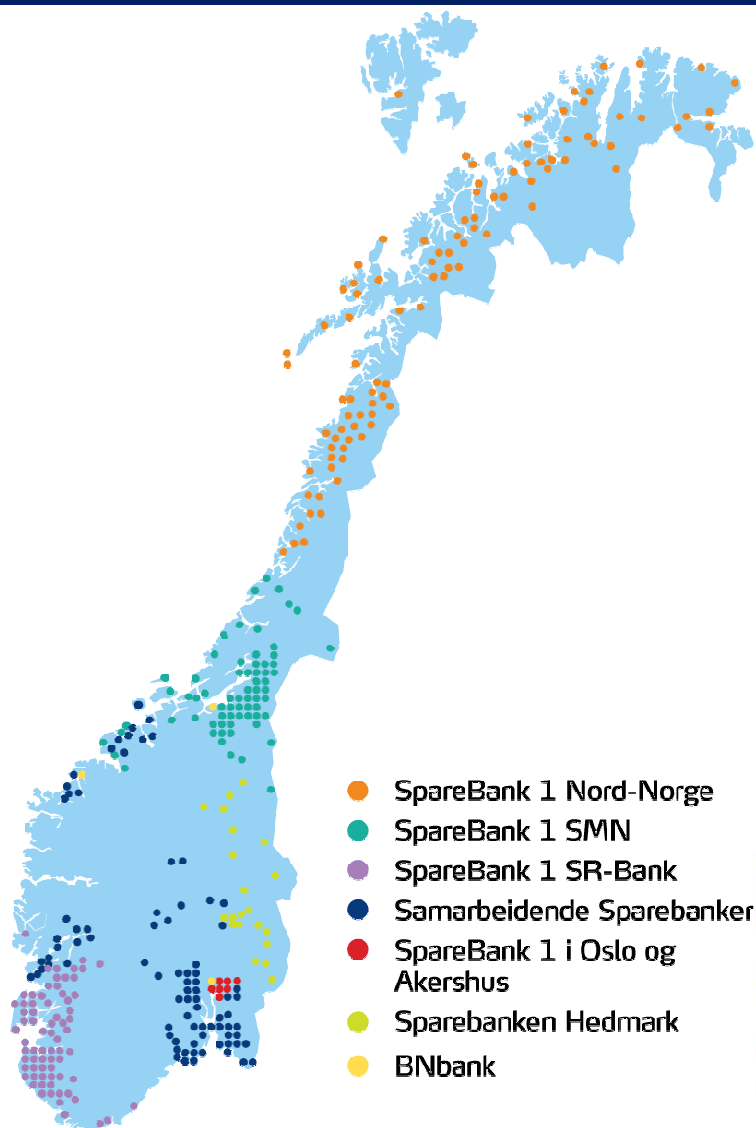
Konkretisering av tiltak siste periode

- Grenseboerbevis mot Russland etablert
 - Viktig skritt i retning av forenkling av en åpnere grense
 - Legger til rette for økt kontakt mellom Norge og Russland
- Arktisk råd legges til Tromsø
 - Etablering av sekretariat i Tromsø
 - Styrker landsdelens posisjon
- Etablering av Barentswatch
 - Helhetlig overvåkings- og informasjonssystem for de nordlige hav- og kystområdene
 - Deler av Barentswatch driftes fra Tromsø
- Nasjonal Transportplan 2014 – 2023
 - Satsing på infrastruktur i nordområdene

Presentasjon av SpareBank 1

SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

SpareBank 1-alliansen – en suksesshistorie



Nøkkeltall SpareBank 1-alliansen

- Grunnlagt i 1996
- 15 selvstendige sparebanker
 - Herav seks børsnoterte egenkapitalbevisbanker og én aksjebank
- To felleseide forretningsbanker
 - BN Bank og Bank 1 Oslo Akershus
- SpareBank 1 Gruppen: produktselskaper og alliansesamarbeid
- Total forvaltning: ca NOK 740 mrd. (per 31.03.12)
- Totalt egne kontorer: 351
- Totalt antall årsverk: ca 6 300

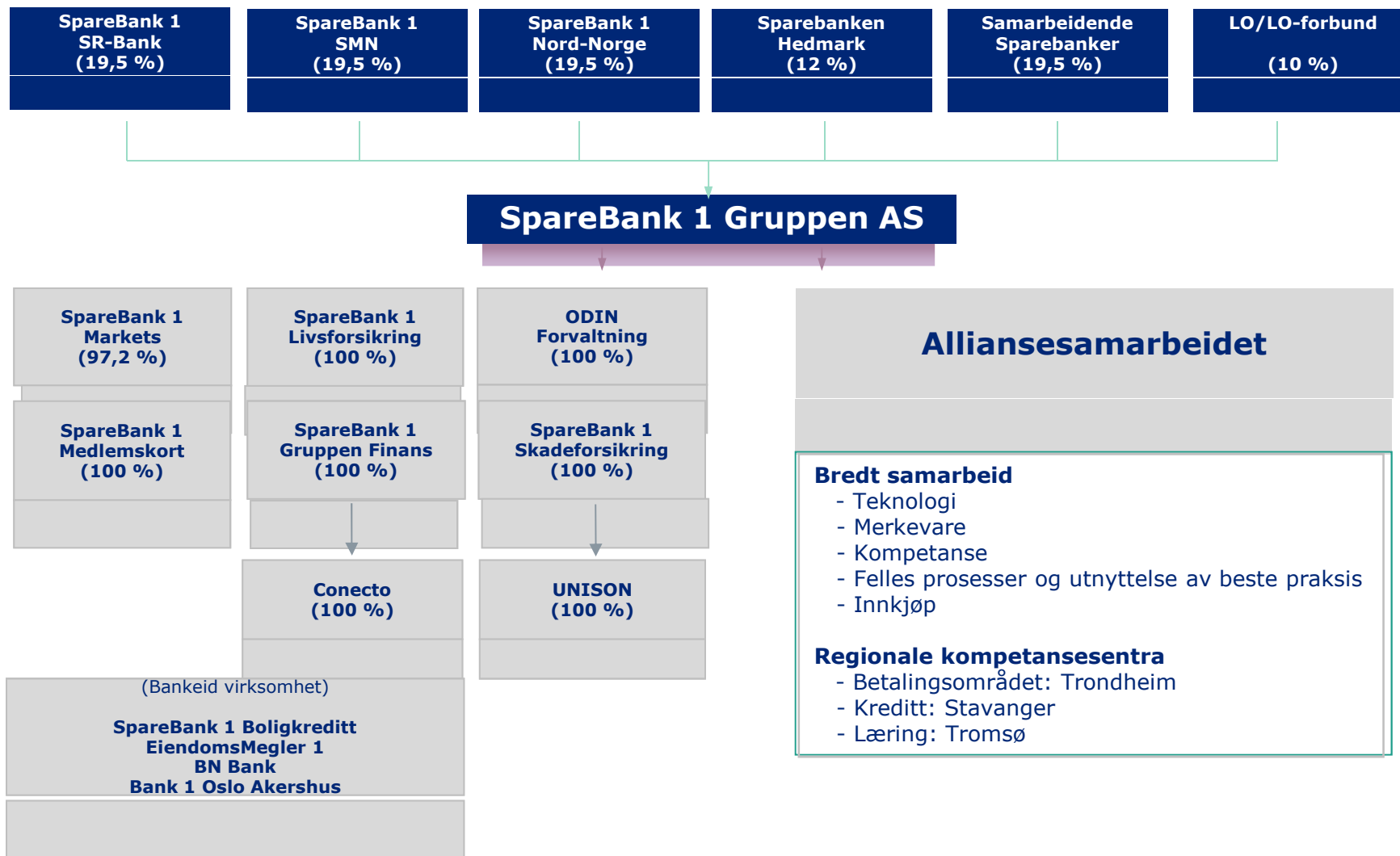
Ratings	Fitch	Moody's
SpareBank 1 SMN	A -/ F1	A1 / P-1
SpareBank 1 SR-Bank	A -/ F1	A1 / P-1
SpareBank 1 Nord-Norge	A / F1	A1 / P-1
Sparebanken Hedmark	na.	A1 / P-1

SpareBank 1-alliansen

Strategisk plattform for alliansen



SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering



Strategi

Markedsforholdene

- Finansmarkedene og reguleringer
 - Kapitalmarkedene preges av europeisk gjeldskrise og høye kredittpåslag
 - Høyere krav til kapitaldekning, likviditet og finansiering øker kostnadene
 - Lavt rentenivå gjør at økte kapitalkostnader i mindre grad påvirker låneetterspørselen
- Banksektoren og konkurranseforholdene
 - Konkurransen om personmarked og SMB-foretak hardner til
 - Fortsatt press på marginer – økt konkurranse om innskudd
 - Reduksjon av kostnadsnivå
- Markedet i nord
 - Kraftig oppgang i bedriftsmarkedet siden 2010, fortsetter i 2012
 - Tiltakende vekst i personmarkedet i 2012, både kreditt og sparing
 - God vekst og likviditet i offentlig sektor

Bankens markedsposisjon

- SpareBank 1 Nord-Norge er en regionalt forankret bank med hovedmarked i Nord-Norge
 - SNN vil aktivt følge kunder og forretninger ut av landsdelen
 - SNN eier 75% av North-West 1 Alliance Bank i Russland
- Markedsmål: 30 % markedsandel for alle forretningsområder
 - Styrke posisjonen i vekstområdene i landsdelen
- Markedsandeler
 - Kunder/hovedbank: 35 %
 - Innskudd: 33 %
 - Utlån: 23 %
 - Forsikring; hjem og bil 20 %



Vår strategiske kjerne

- Den gode kundeopplevelsen
 - Hvordan kunden opplever møtene og samhandlingen med banken
 - Dyktige rådgivere kjenner kunden og forstår kundens behov
 - Relevante initiativ og løsninger som er tilpasset kunden
 - Sømløs interaksjon mellom kundekontaktpunktene
- Nær og personlig rådgivning
 - Kundene tilbys fast personlig rådgiver
 - Alle rådgivere er autoriserte
- Tilgjengelig for kundene
 - Bredt kontornett – 76 filialer tilbyr kundesamtaler og rådgivning
 - Kundesenter - førstelinje kundeservice
 - Nettbank – stor bredde av selvbetjente løsninger
 - Mobilbank - forenkler kundenes bankhverdag
 - 20.000 kunder har tatt i bruk ny mobilbank til regningsbetaling

SpareBank 1 først ute i Norge med mobilbank for bedrifter

- Første versjon levert med de seks mest brukte tjenestene
 - Pålogging
 - Oversikt over kontoer
 - Transaksjonsdetaljer
 - Godkjenne betalinger
 - Forfallsregister
 - Overføring mellom konti



Lanserer mobilbank for bedrifter

Sparebank 1 er først ute med et mobilbanktilbud som også bedrifter kan bruke.