

SpareBank 1 Nord-Norge

Foreløpig resultat 2012

Tromsø/Oslo, 7. februar 2013



SpareBank 1 Nord-Norge Konsern

Visjon: For Nord-Norge!



Hovedkontor:

Tromsø

Organisering:

Regionkontor:

5 regioner

Hammerfest

Tromsø

Harstad

Bodø

Mo i Rana

Lokalisering:

75 steder

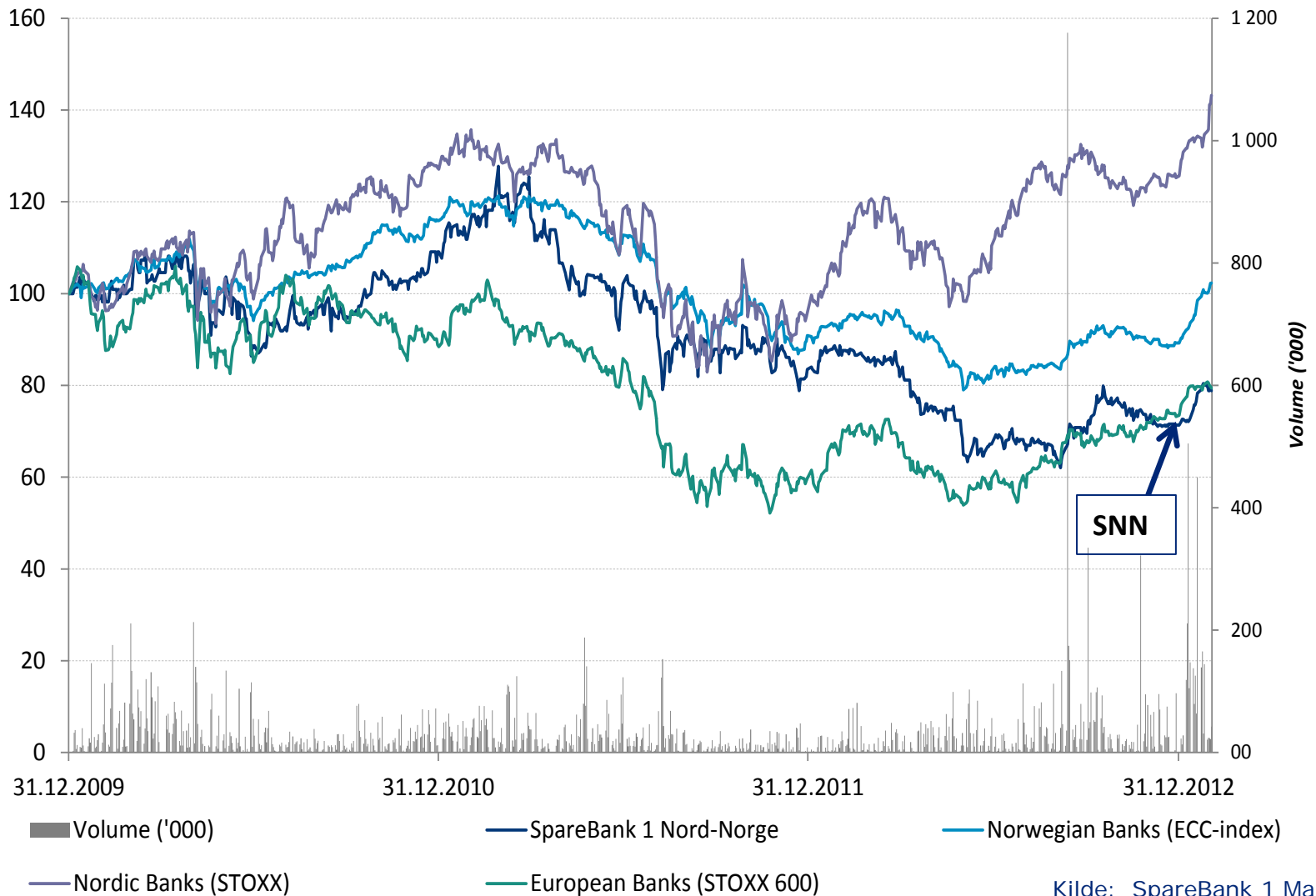
Antall årsverk konsern: 881

Antall årsverk morbank: 672

Kvartalsrapport 4. kvartal 2012 – konsern

- Fortsatt god makroøkonomisk situasjon i Nord-Norge.
- EK-avkastning etter skatt for 2012; 9,0 % (8,5 %).
- God og ytterligere forbedret underliggende bankdrift før og etter tap. Forbedring på 17,2 % før tap fra 2011. Ytterligere forbedret bankdrift i 2013 er forventet.
- Økte netto renteinntekter og økt rentemargin.
- Høye utlånstap i 2012 grunnet tap på enkeltengasjement. Moderate utlånstap i 4. kvartal 2012
- Svakt resultat fra SNN Invest.
- Meget god likviditet.
- Tilfredsstillende soliditet.
- Forslag kontantutbytte: Kr 1,15 per EK-bevis

Relativ kursutvikling



Rebased to 100 per 31/12/2009



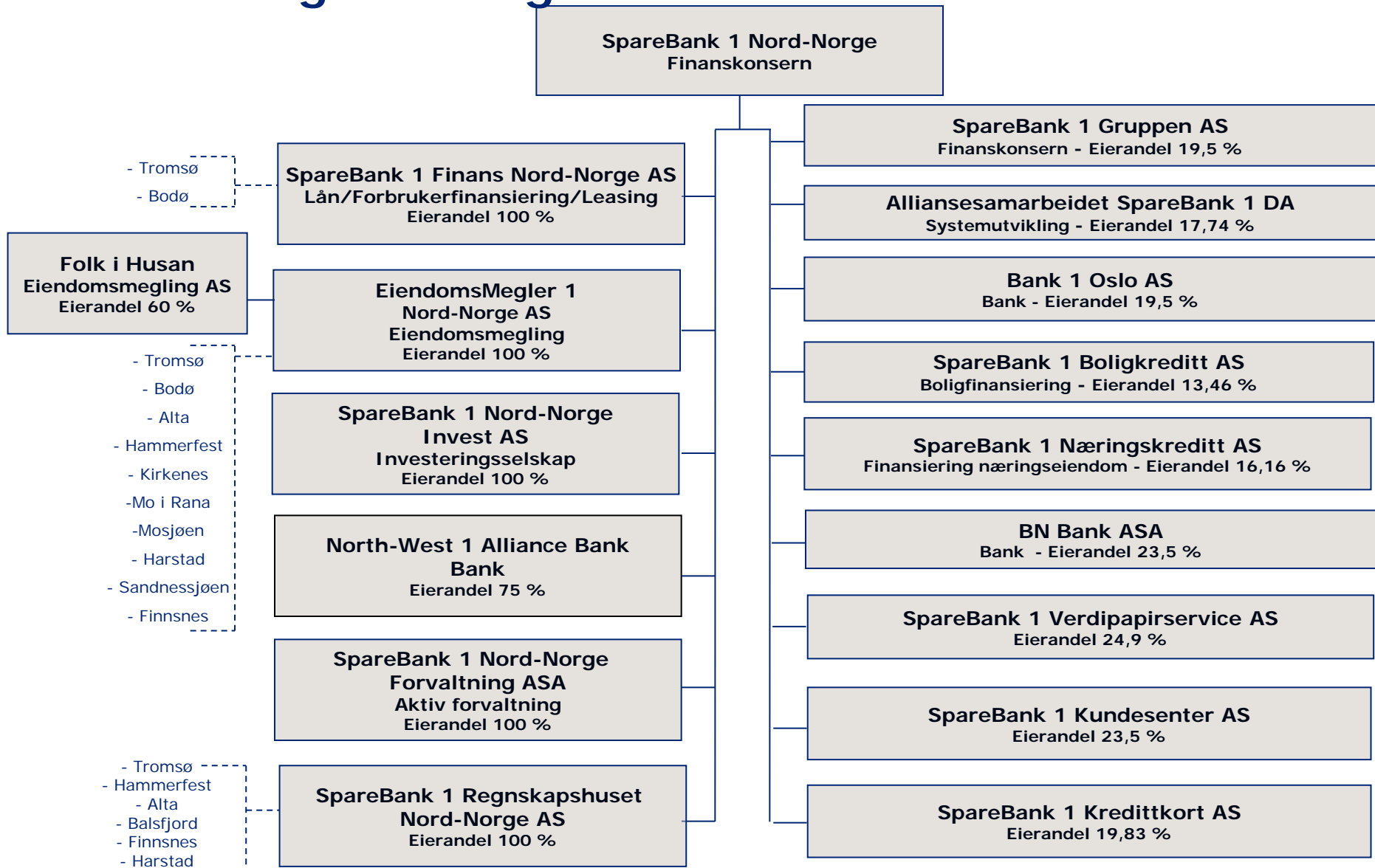
Nord-Norge – konjunkturbildet

Høyt aktivitetsnivå, vekst og optimisme

- Sjømat – høye kvoter og produksjonsnivå, svake markeder for torsk
- Olje- og gassindustrien trekker nordover
- Muligheter i bergverk og mineralindustri
- Bygg og anlegg – rekordstore ordrebøker
- Reiselivet – fra massemarked til høyt betalende segment
- Stor offentlig sektor – en stabiliserende faktor
- Arbeidsinnvandring ; innenlands og fra Europa
- Svært lav arbeidsledighet – 2.4 % i desember 2012



Organiseringen av finanskonsernet



Finansielle mål

- **Soliditet**

- Ren kjernekapitaldekning; 12,5 % eller høyere i 2015

- **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

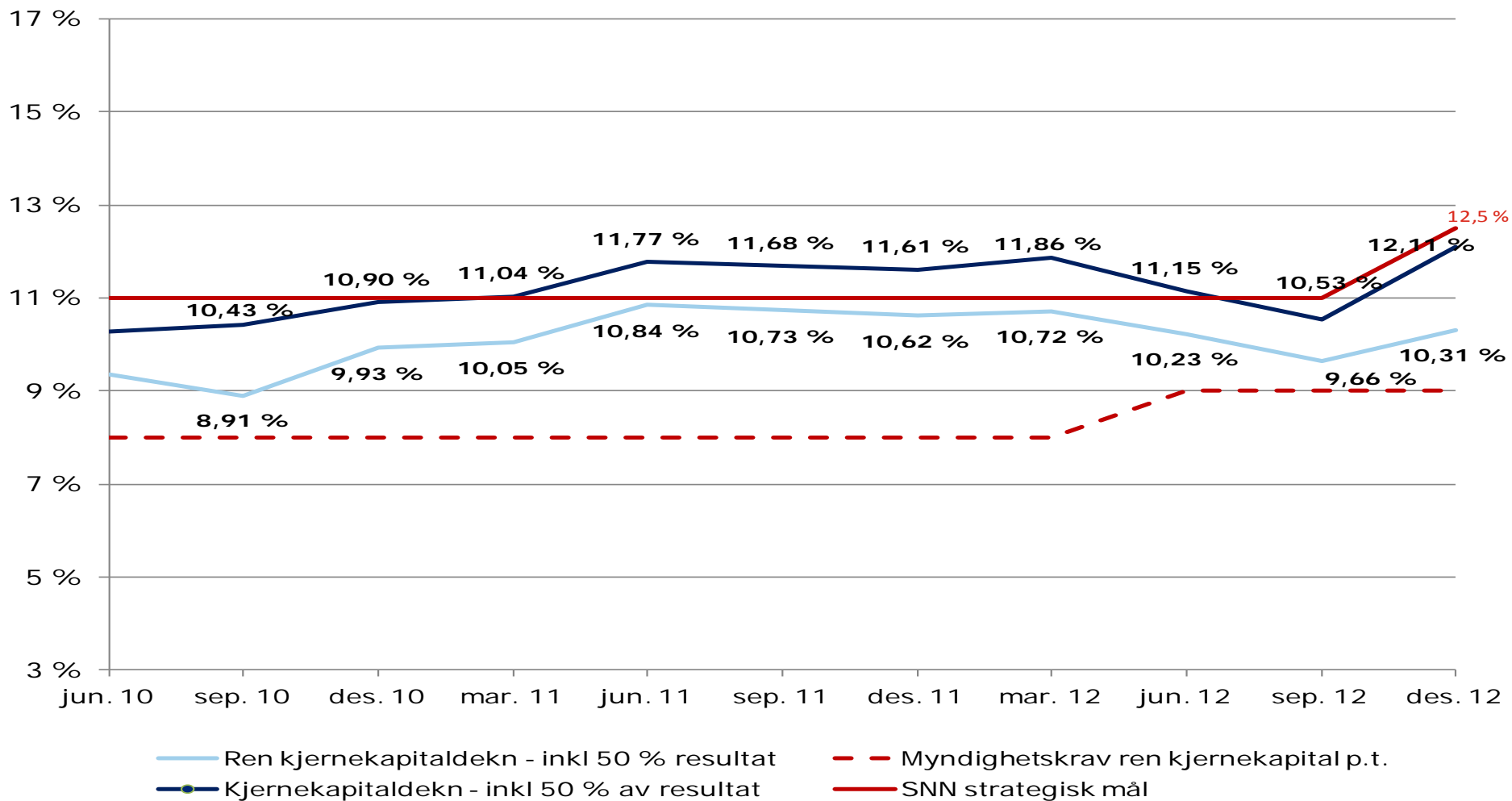
- **Effektivitet**

- Årlig gjennomsnittlig kostnadsvekst skal maksimalt utgjøre 2 %
- Morbankens kostnadsprosent skal være på linje med, eller bedre, enn sammenlignbare banker

- **Topplinjevekst**

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

Kapitaldekning – konsern



Kapitaldekning – konsern

- Målsatt soliditet: ren kjernekapitaldekning på 12,5 % eller høyere i 2015.
- SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid og tilfredsstillende de definerte minstekrav til egenkapital.
- Bankens soliditet vurderes for tiden som tilfredsstillende. Flere tiltak vurderes for å nå den målsatte kapitaldekning fram mot 2015, herunder:
 - Ulike tiltak for økt inntjening, herunder økte marginer på utlån.
 - Redusert utlånsvekst spesielt innenfor bedriftsmarkedet.
 - Søknad om IRBA godkjenning.
 - Tiltak for økt kapitalutnyttelse.
 - Nedsalg av bankens eierskap i SpareBank 1 Oslo Akershus (gjennomført primo 2013).
 - Utnyttelse av kapital tildelt Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Nord-Norge.
 - Redusert utbyttegrad.
 - Innhenting av ny egenkapital vil kun skje dersom ny kapital kan gis tilfredsstillende EK-avkastning.
 - Andre tiltak.

Finansielle mål

- **Soliditet**

- Ren kjernekapitaldekning; 12,5 % eller høyere i 2015

- **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**

- Årlig gjennomsnittlig kostnadsvekst skal maksimalt utgjøre 2 %
- Morbankens kostnadsprosent skal være på linje med, eller bedre, enn sammenlignbare banker

- **Topplinjevekst**

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

Resultatregnskap konsern

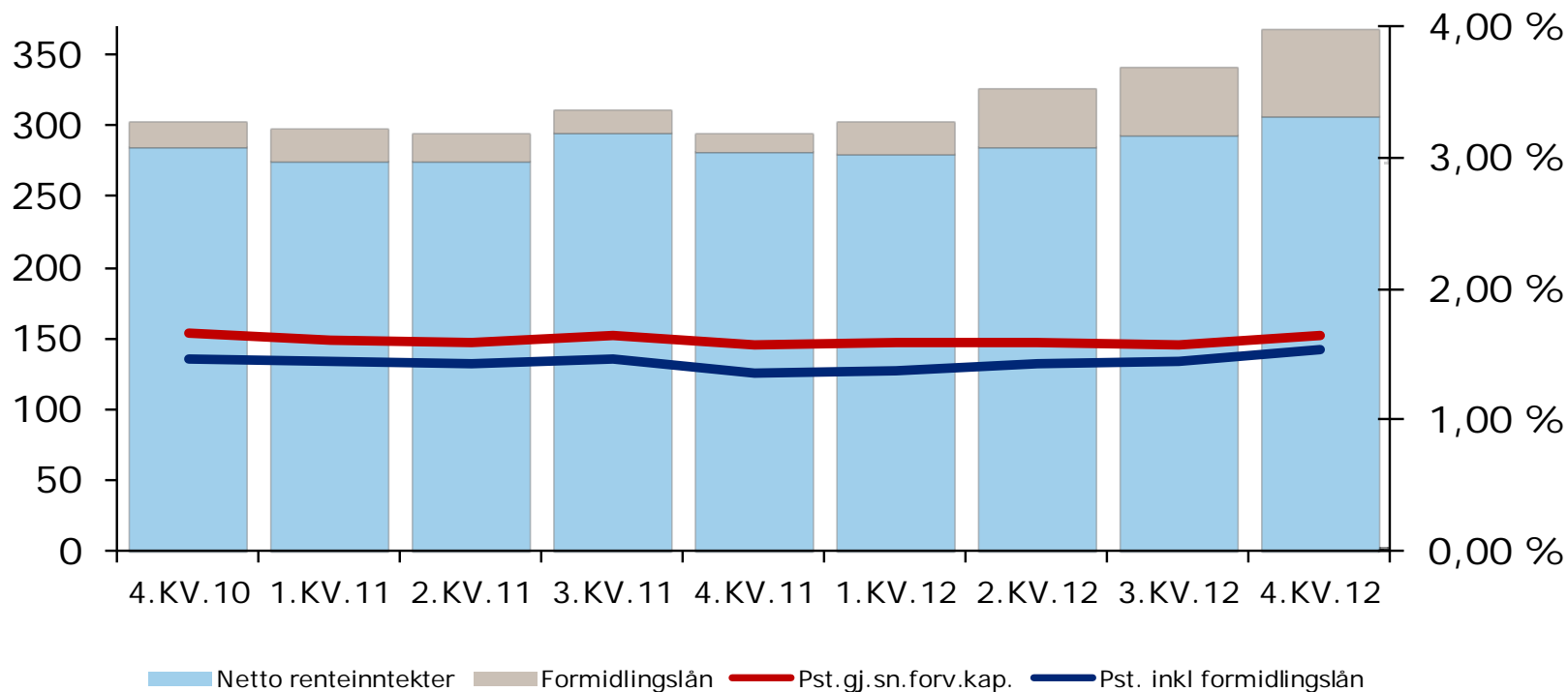
(Beløp i mill kroner)	31.12.12	31.12.11
Netto renteinntekter	1 166	1 129
Netto provisjons- og andre inntekter	656	506
Netto inntekter på finansielle investeringer	260	184
Sum netto inntekter	2 082	1 819
Sum driftskostnader	1 120	1 036
Resultat før tap og nedskrivninger	962	783
Netto tap og nedskrivninger	195	101
Resultat før skatt	767	682
Skatt	172	157
Minoritetsinteresser	0	0
Resultat for perioden	595	525
Egenkapitalrentabilitet	9,0 %	8,5 %

Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)

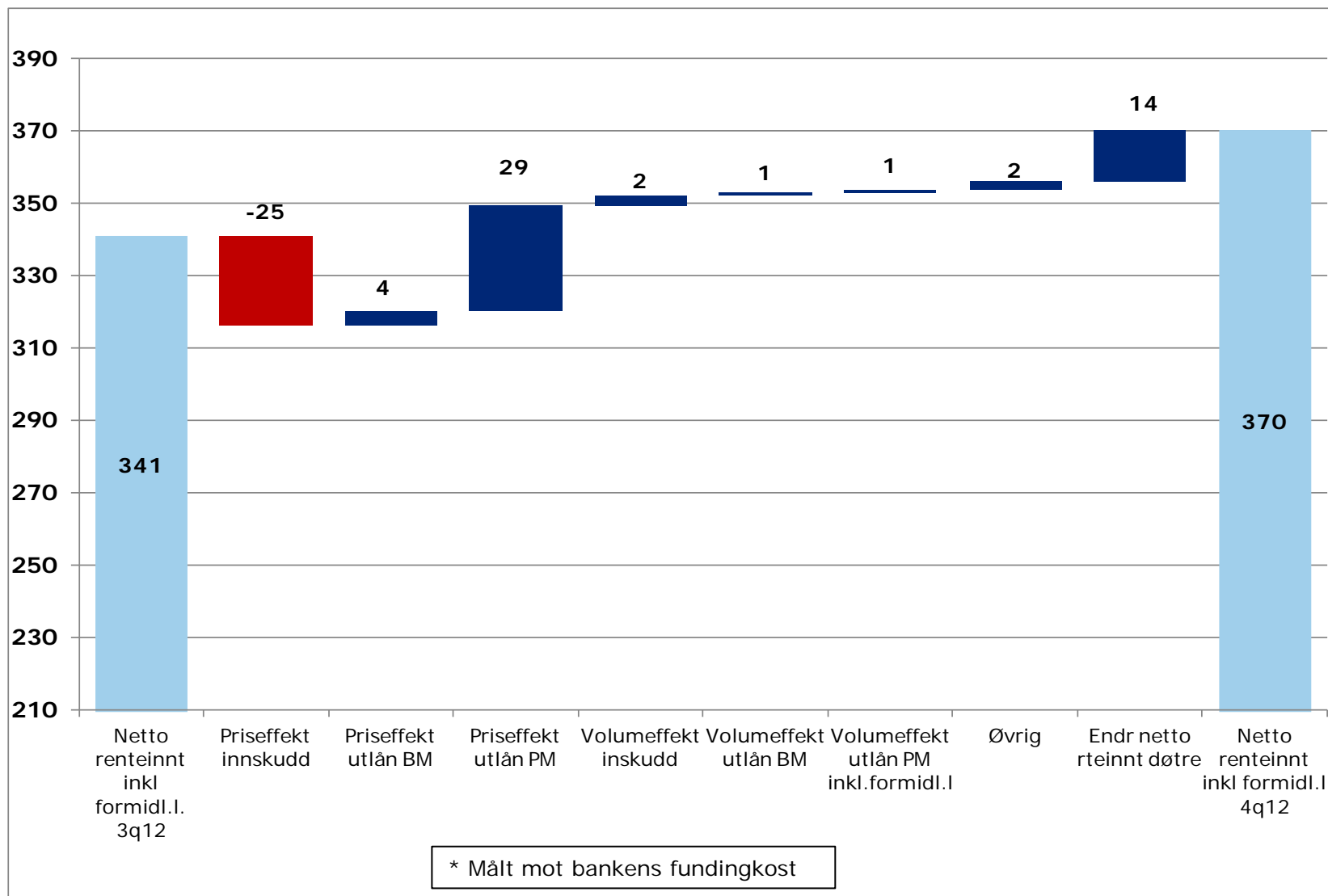
	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11
Netto renteinntekter	307	293	285	281	282
Netto provisjons- og andre inntekter	202	172	156	126	125
Netto inntekter på finansielle investeringer	30	79	2	149	-162
Sum netto inntekter	539	544	443	556	245
Sum driftskostnader	295	266	277	282	277
Resultat før tap og nedskrivninger	244	278	166	274	-32
Netto tap og nedskrivninger	32	115	6	42	53
Resultat før skattekostnad	212	163	160	232	-85
Egenkapitalrentabilitet	9,3 %	8,4 %	6,4 %	12,1 %	-6,6 %
Kostnadsprosent	54,7 %	48,9 %	62,5 %	50,7 %	113,1 %

Netto renteinntekter - konsern

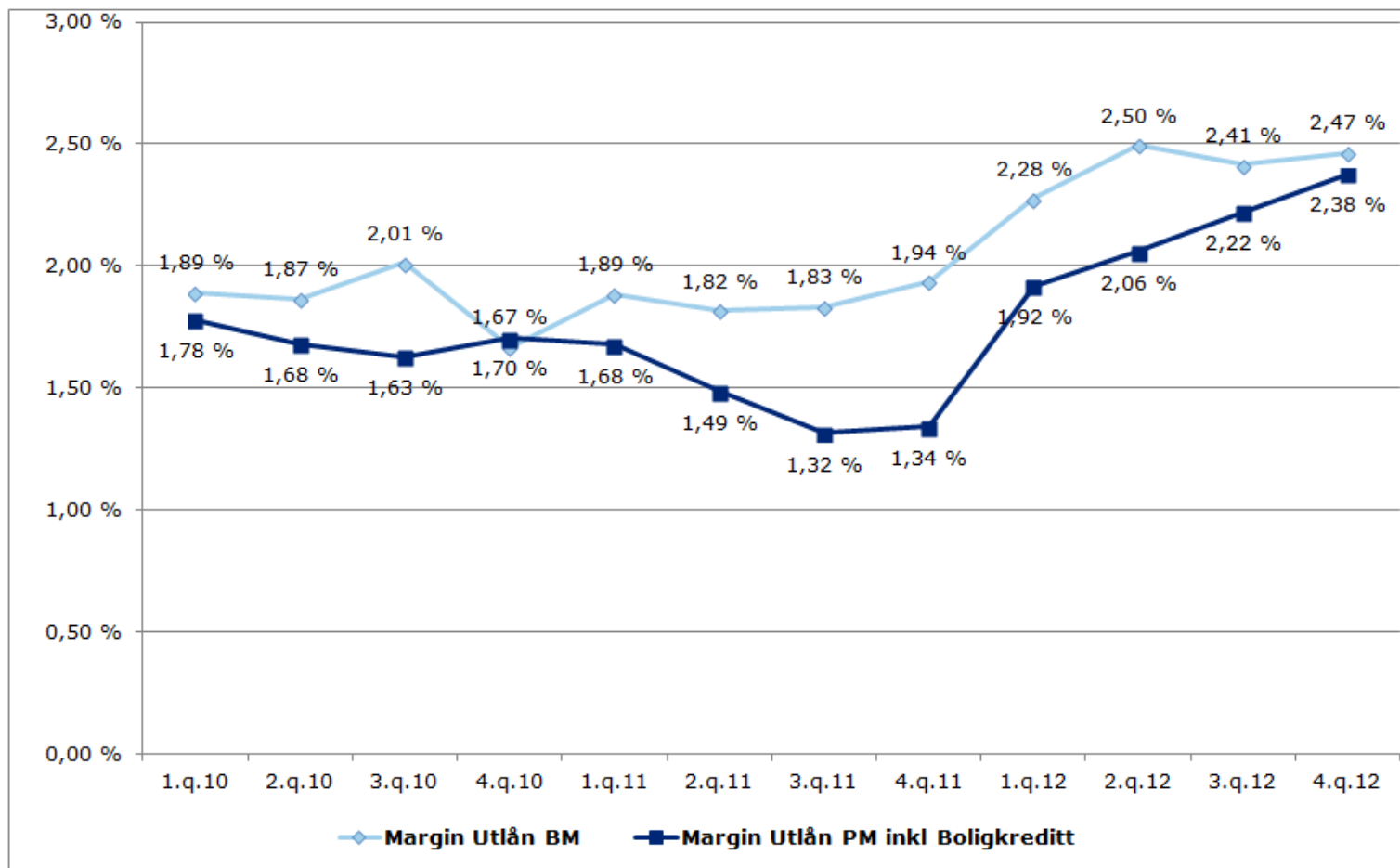


	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12	4.KV.12
Netto renteinntekter	285	275	276	296	282	281	285	293	307
Formidlingslån	19	24	20	16	13	23	42	48	62
Pst. gj. sn. forv. kap.	1,66 %	1,61 %	1,59 %	1,65 %	1,57 %	1,59 %	1,58 %	1,58 %	1,64 %
Pst. inkl formidlingslån	1,47 %	1,45 %	1,42 %	1,46 %	1,36 %	1,38 %	1,43 %	1,44 %	1,54 %

Endring netto renteinntekter inkl formidlingslån 3Q vs 4Q*



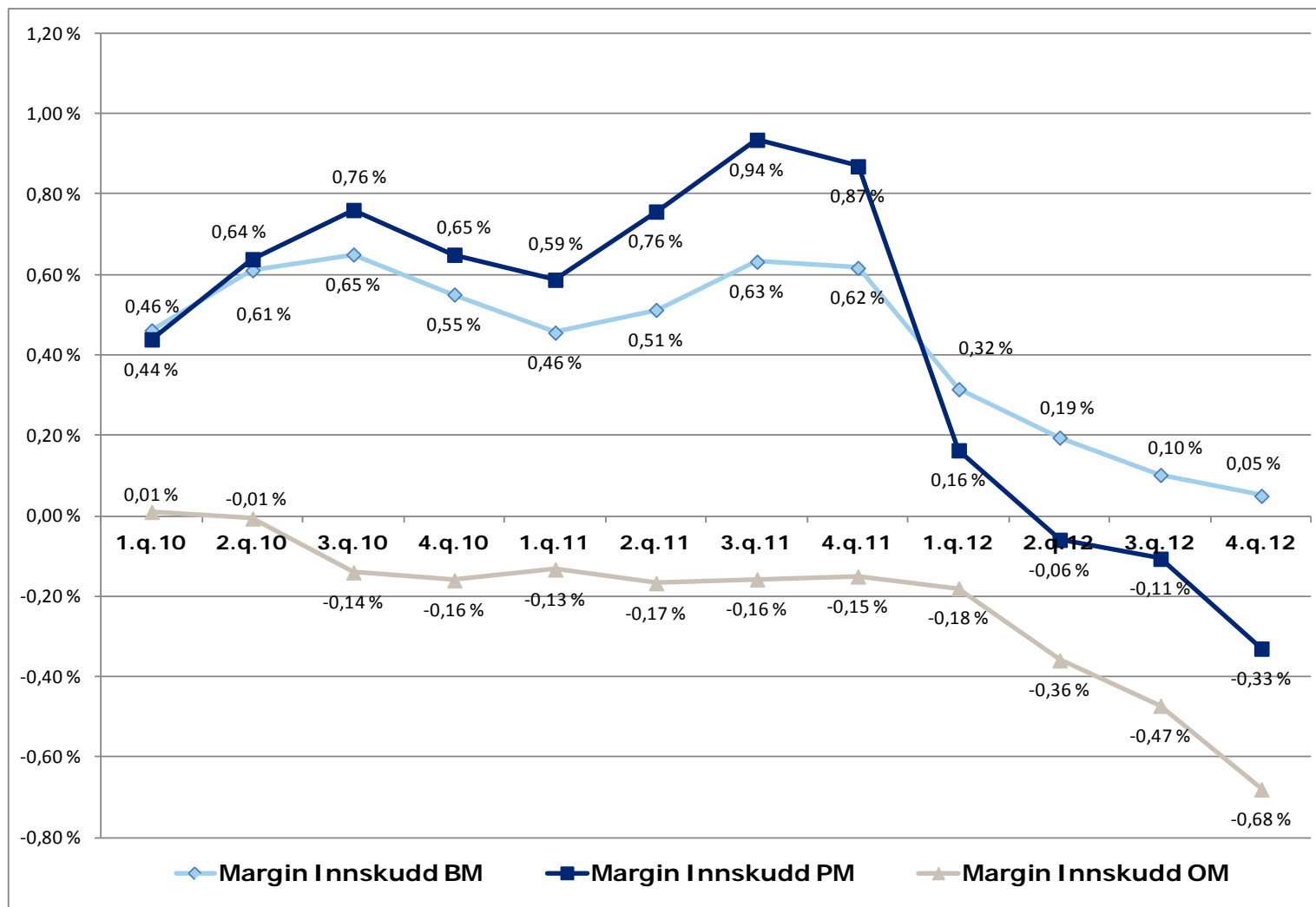
Marginutvikling – Utlån



Rentemargin er forskjellen mellom renten kundene betaler og 3-mnd Nibor

- Økt prising av boliglån er forberedt
- Marginøkning bedriftsmarked 0,80 – 1,00 % gjennomføres 1. kvartal 2013

Marginutvikling – Innskudd



Rentemargin er forskjellen mellom 3-mnd Nibor og renten kundene mottar

Inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)

	31.12.12	31.12.11
Aksjeutbytte	17	14
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	210	195
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	-104	-76
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta	24	54
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner (inkl. andre finansielle derivater)	113	-3
Inntekter fra finansielle investeringer	260	184

Underliggende bankdrift

(virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og egne verdipapirer)

(Beløp i mill kroner)	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11
Netto renteinntekter	307	293	285	281	282
Netto provisjonsinntekter	182	160	150	120	119
Andre driftsinntekter	20	12	6	6	6
Sum driftskostnader	295	266	277	282	277
Underliggende bankdrift	214	199	164	125	130
Netto tap og nedskrivninger	32	115	6	42	53
Kunderettet virksomhet etter tap	182	84	158	83	77

- God og ytterligere styrket underliggende bankdrift før og etter tap.
- Resultat fra basisdriften før tap for 2012; 702 mill kroner (599 mill kroner). Forbedring på 17,2 % fra 2011.

Datterselskap – overskudd før skatt

(NOK 1000)

	31.12.12	31.12.11
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	75 575	69 370
SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS	-147 523	-68 718
SNN Økonomihus AS	-1 163	60
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	7 291	4 089
SpareBank 1 Nord-Norge Forvaltning ASA	1 259	1 091
North-West 1 Alliance Bank	647	82
Folk i husan AS (eies 60% av EM1)	- 285	0
Totalt	-63 914	5 974

SpareBank 1 Nord-Norge Invest AS

- Selskapet er under omstrukturering.
- Porteføljen vil tas inn i morbanken.
- Gjenværende direkte investeringer vurderes å ha lite tapspotensiale.
- Markedsverdi Nord I per 31.12.12 (61 %): 62 mill kroner.
- Eventuelle fremtidige investeringer vil skje gjennom Nord Kapitalforvaltning (P/E-fondet Nord II og eventuelle andre fond). Nord II er etablert samarbeid med Argentum.
- Konsernets andel i Nord II: 70 %. Konsernets kommiterte beløp: 300 mill kroner.

Finansielle mål

- **Soliditet**

- Ren kjernekapitaldekning; 12,5 % eller høyere i 2015

- **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**

- Årlig gjennomsnittlig kostnadsvekst skal maksimalt utgjøre 2 %
- Morbankens kostnadsprosent skal være på linje med, eller bedre, enn sammenlignbare banker

- **Topplinjevekst**

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

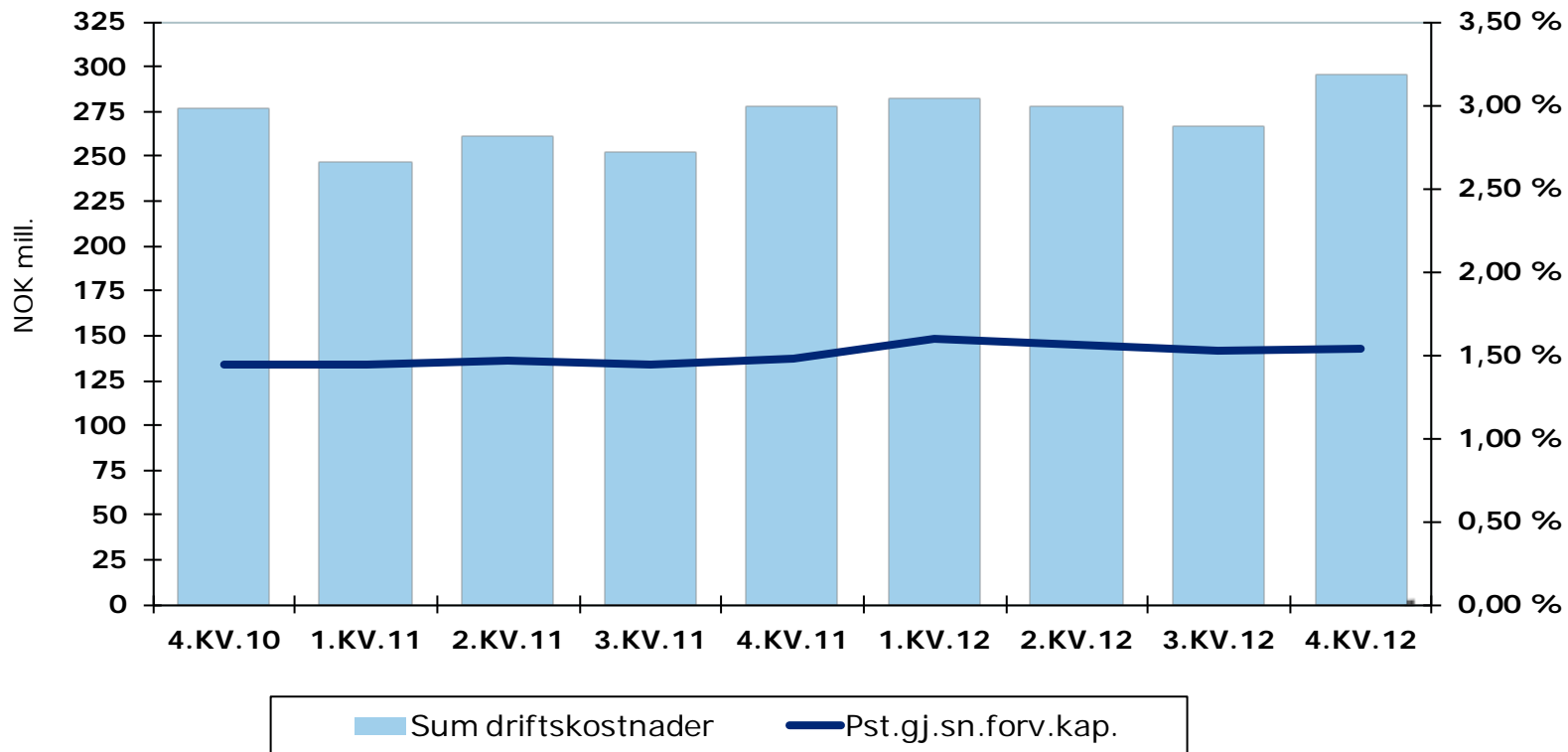
Driftskostnader konsern

(Mill kroner)

	31.12.12	31.12.11	Endring
Lønn	499	438	61
Pensjoner	34	29	5
Sosiale kostnader	48	47	1
Sum personalkostnader	581	514	67
Administrasjonskostnader	319	313	6
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	900	827	73
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	54	47	7
Sum andre driftskostnader	220	209	11
Sum driftskostnader	1 120	1 036	84

- Morbankens driftskostnader 2012: + 46 mill (+ 5,1 %).
- herav økte lønnskostnader 29 mill.
- Driftskostnader datterselskaper 2012: + 38 mill. skyldes i stor grad innkonsolidering av nye selskaper

Driftskostnader konsern



	4.KV.10	1.KV.11	2.KV.11	3.KV.11	4.KV.11	1.KV.12	2.KV.12	3.KV.12	4.KV.12
Konsernets driftskostnader	276	246	261	252	277	282	277	266	295
Kostnadsprosent	49,2 %	38,6 %	55,8 %	53,7 %	113,1 %	50,7 %	62,5 %	48,9 %	54,7 %

Kostnader og kostnadsmål

- Kostnadsmål: Årlig gjennomsnittlig kostnadsvekst skal maksimalt utgjøre 2 %.
- Morbankens kostnadsprosent skal være på linje med, eller bedre, enn sammenlignbare banker.

Resultatdisponering

(Beløp i mill kroner)			
Morbankens overskudd etter skatt			515
Avsatt kontantutbytte		76	
Avsatt til utjevningfond		141	
Sum til EK-bevis eiere	42,1 %	217	217
Utdelingsforhold EK-eierne	35,0 %		
Avsatt til gaver	10,1 %	30	
Avsatt til Sparebankens fond		268	
Sum til samfunnseid kapital	57,9 %	298	298
Sum disponert			515
Tilbakeholdt andel, morbankresultat			79,4 %
Tilbakeholdt andel, konsernresultat			82,2 %

Kr 1,15 i utbytte utbetales til egenkapitalbevisiere som er registrerte eiere per 20.03.13.

Den foreslåtte overskuddsdisponeringen innebærer en utbyttegrad av konsernets resultat på 30,4 % til bankens EK-bevisiere og 8,7 % til samfunnskapitalen.

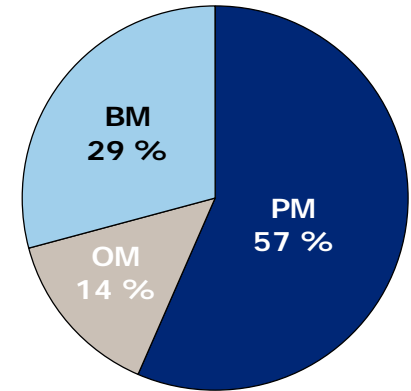
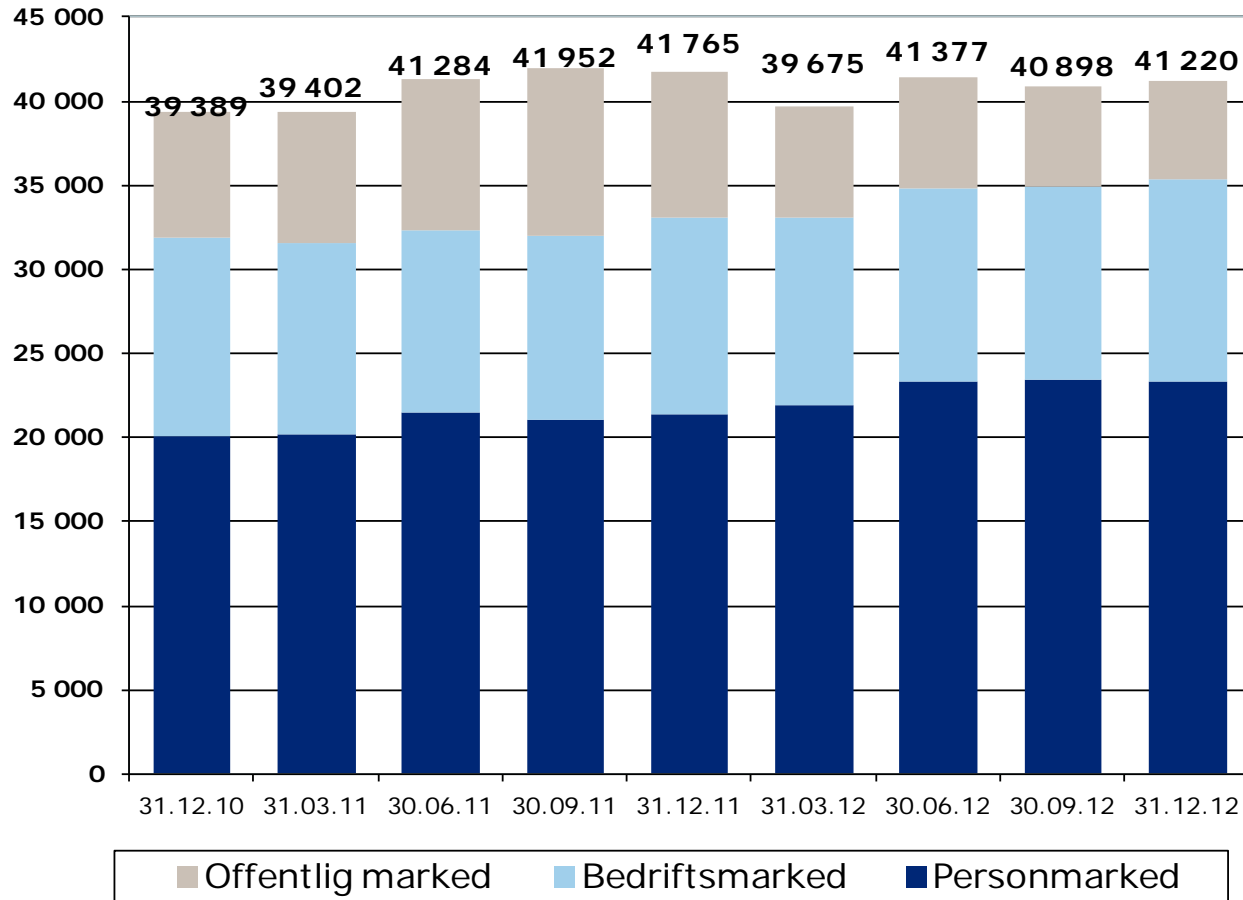
Ny eierbrøk per 01.01.13 er beregnet til 41,59 % (42,07 % per 01.01.12).

Hovedtall balanse

(Beløp i mill kroner)

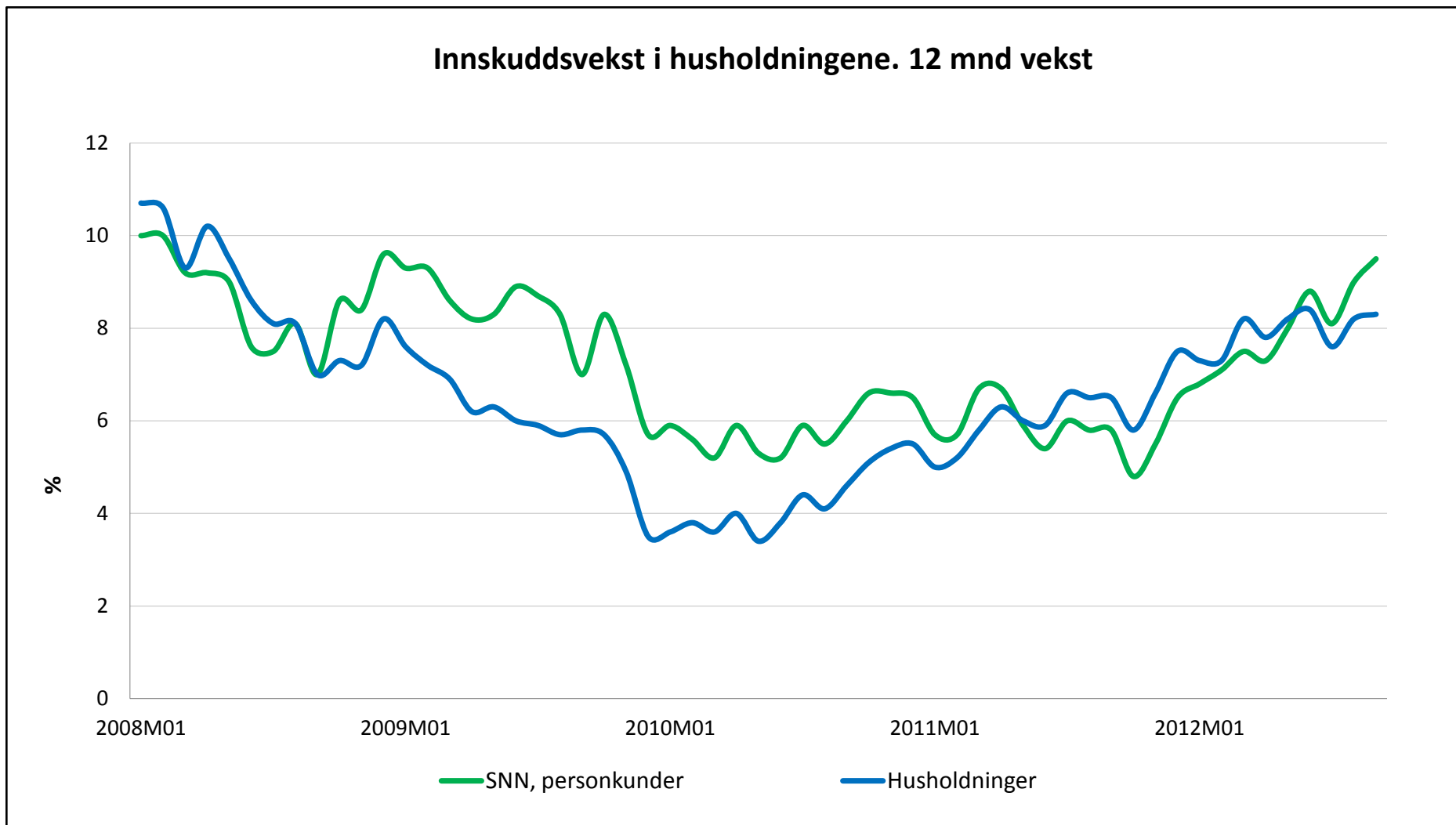
	31.12.12	31.12.11	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	75 261	71 039	4 222	5,9%
Brutto utlån	54 551	51 642	2 909	5,6%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	75 914	68 034	7 880	11,6%
Innskudd fra kunder	41 220	41 765	- 545	-1,3%

Volumutvikling – Innskudd

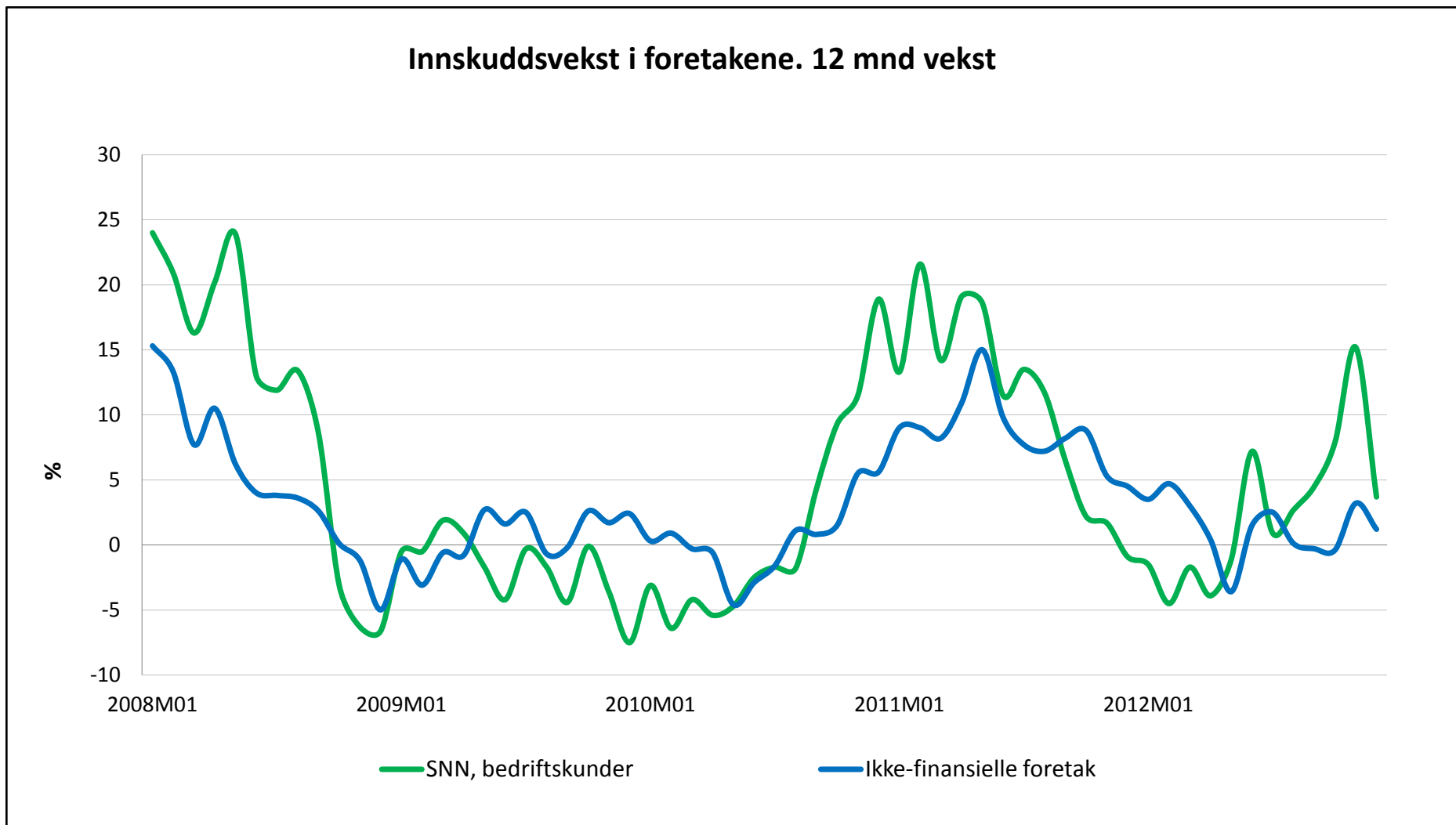


Innskuddsdekning per 31.12.12: 75,6 %

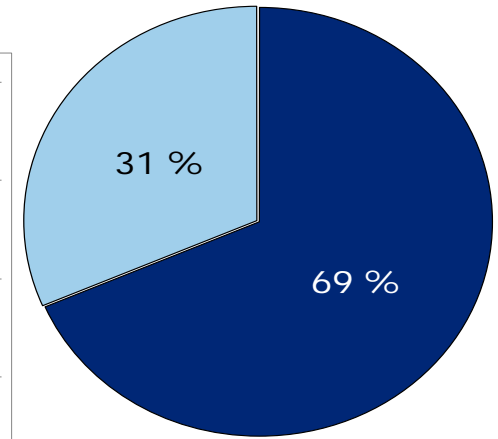
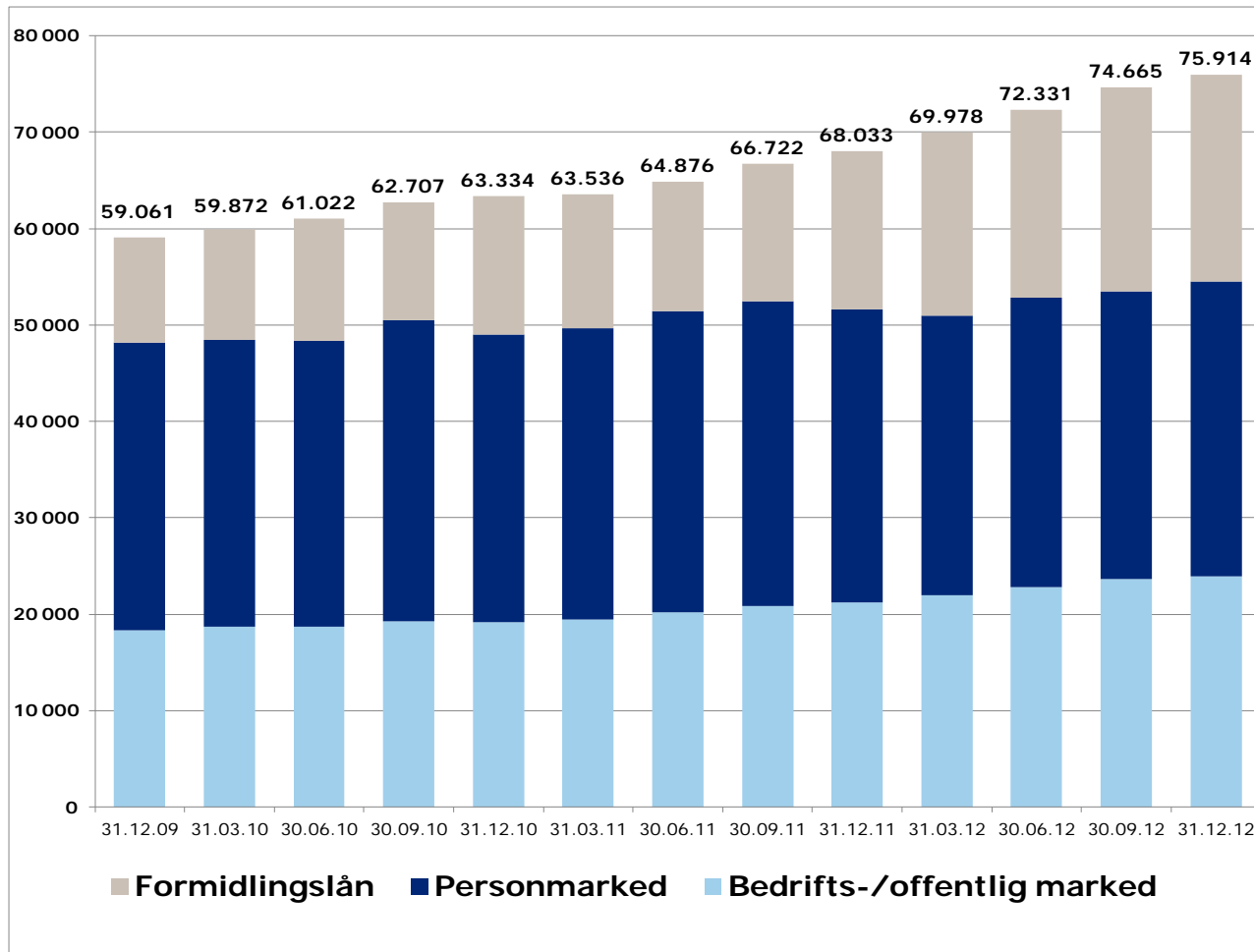
Innskuddsvekst i husholdningene



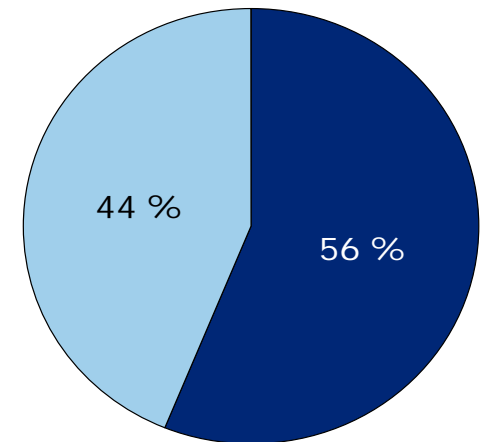
Innskuddsvekst i foretakene



Volumutvikling – Utlån

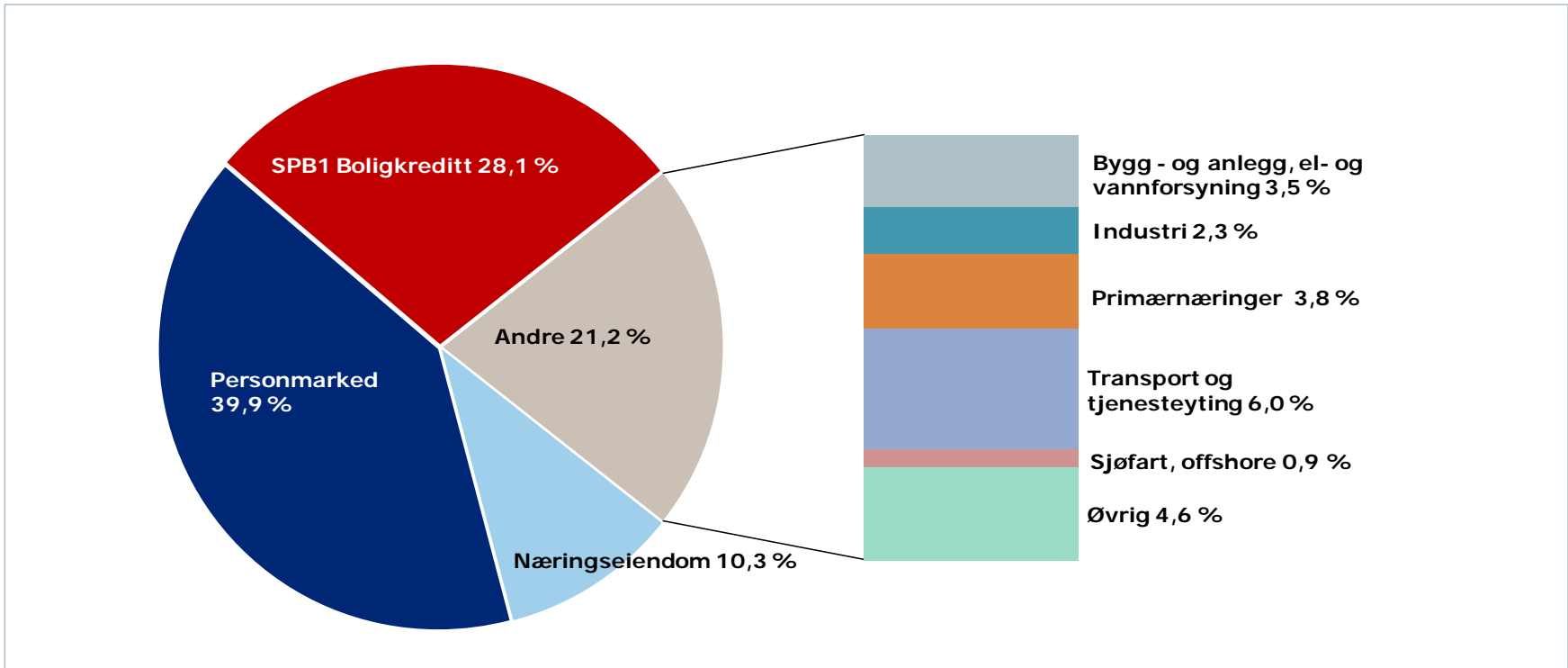


■ PM inkl formidlingslån
■ BM/ OM



■ PM uten formidlingslån
■ BM/ OM

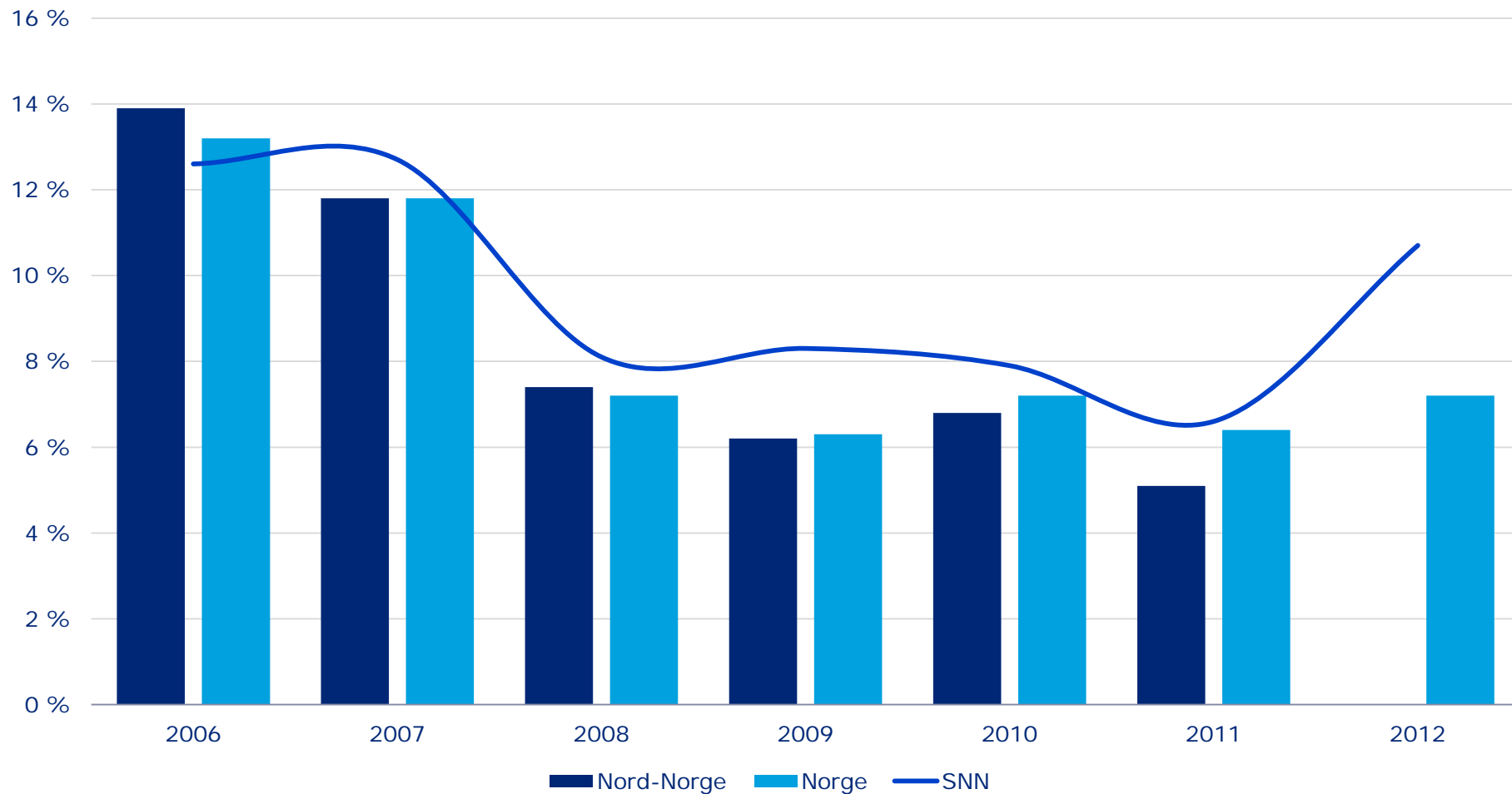
Diversifisert utlånsportefølje



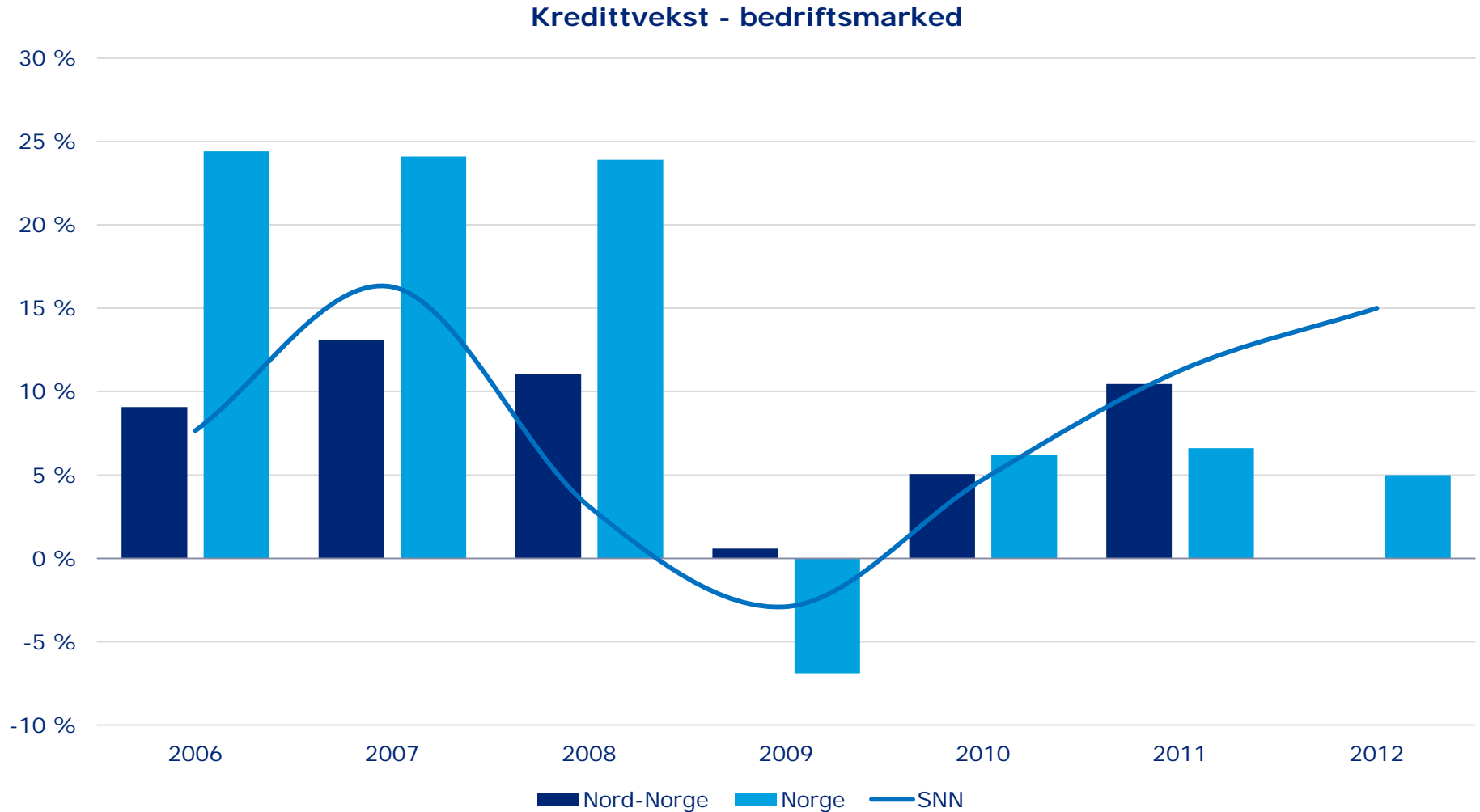
- Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.
- Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsporfølje.
- Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde. Andel utlån til næringseiendom er redusert siste 12 måneder (11% pr 31.12.11).

Utlån personmarked- lønnsom vekst

Kredittvekst - husholdninger



Utlånsvekst bedriftsmarked – banken tar del i regionens vekst



Kredittområdet

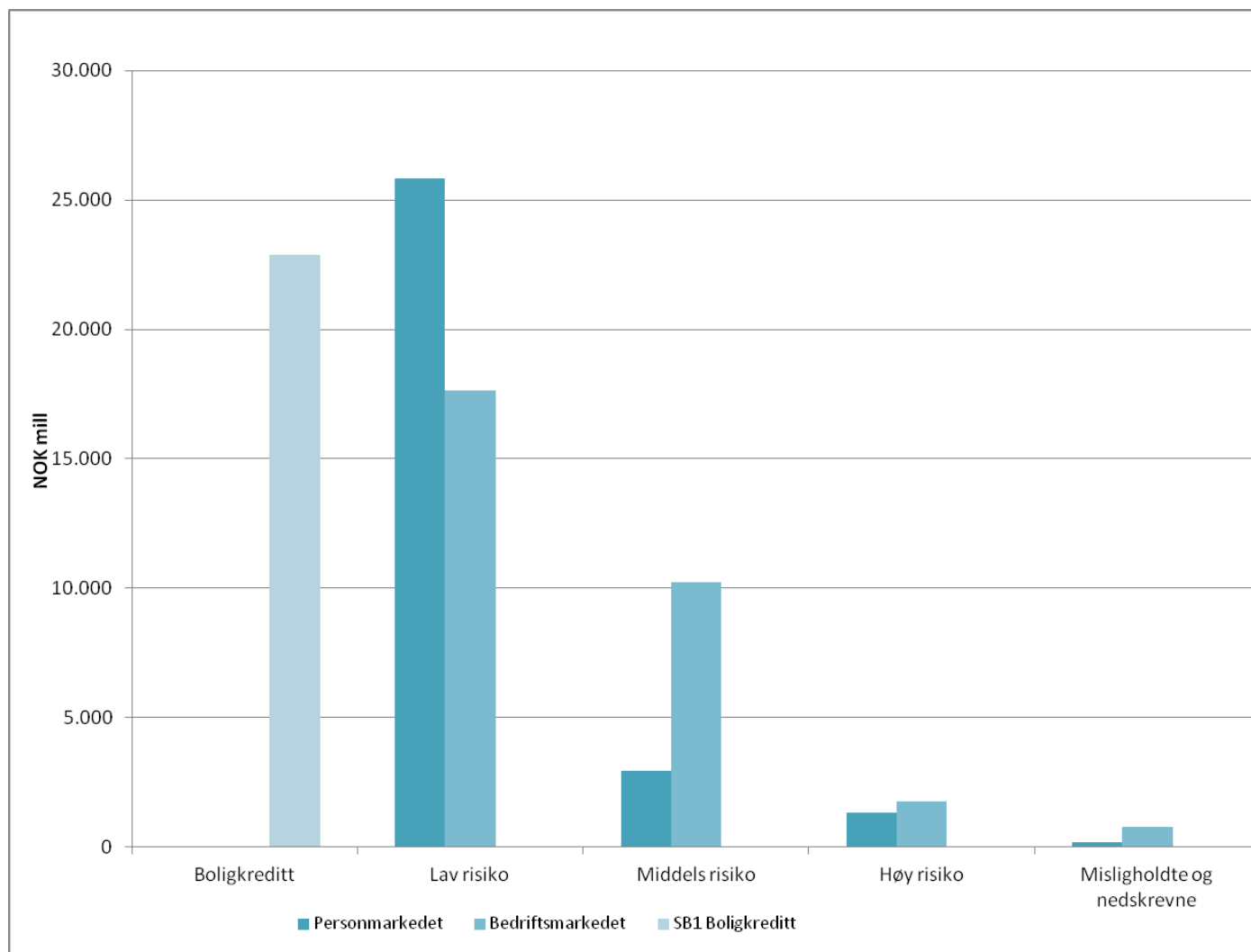
- Kvalitet
- Portefølje
- Migrasjon, mislighold og tap

Portefølje

- God vekst innenfor personmarked. Fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt.
- Positiv næringsutvikling i landsdelen har gitt meget høy utlånsvekst innenfor bedriftsmarkedet. Avdempet etterspørsel i Q4 2012.
- Porteføljen og veksten innenfor bedriftsmarked er diversifisert.
- Selv med en meget høy utlånsvekst innenfor bedriftsmarkedet, viser konsernets risikoklassifiseringssystem at den samlede kredittrisiko i utlånsporteføljen er forbedret i løpet av 2012.
- Sebra-analysen gjennomført av Finanstilsynet på 72 % av BM-porteføljen til SNN per 31.12.11, viser en robust portefølje.
- God vekst innenfor lavrisiko i bransjene kraftforsyning, transport og lagring og fiskefartøy.
- Redusert eksponering mot næringseiendom og fiskeoppdrett.
- Utlånsveksten i 2013, spesielt innenfor bedriftsmarkedet, vil reduseres.

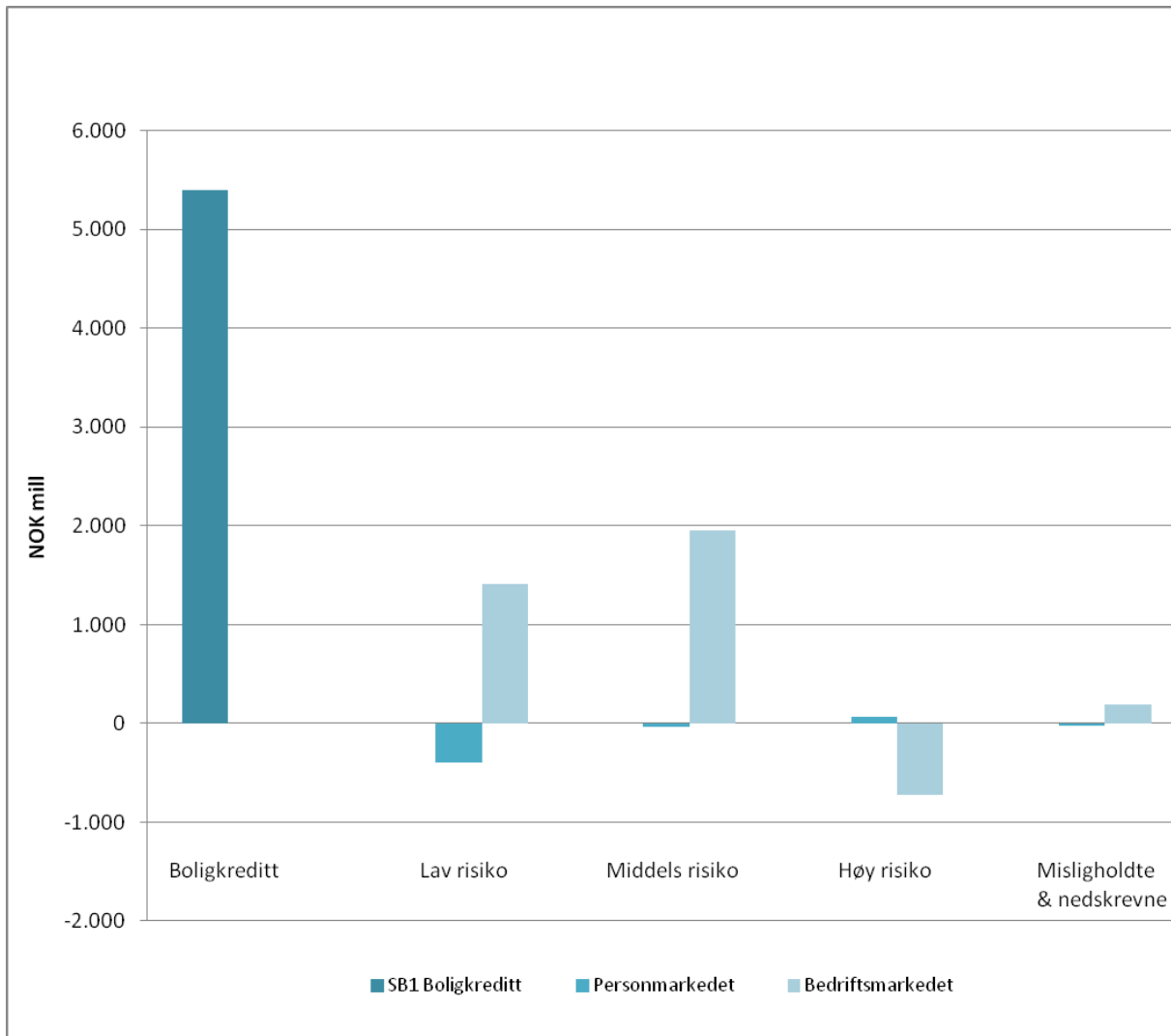
Portefølje

- eksponering morbank per 31.12.12



Risikoutvikling

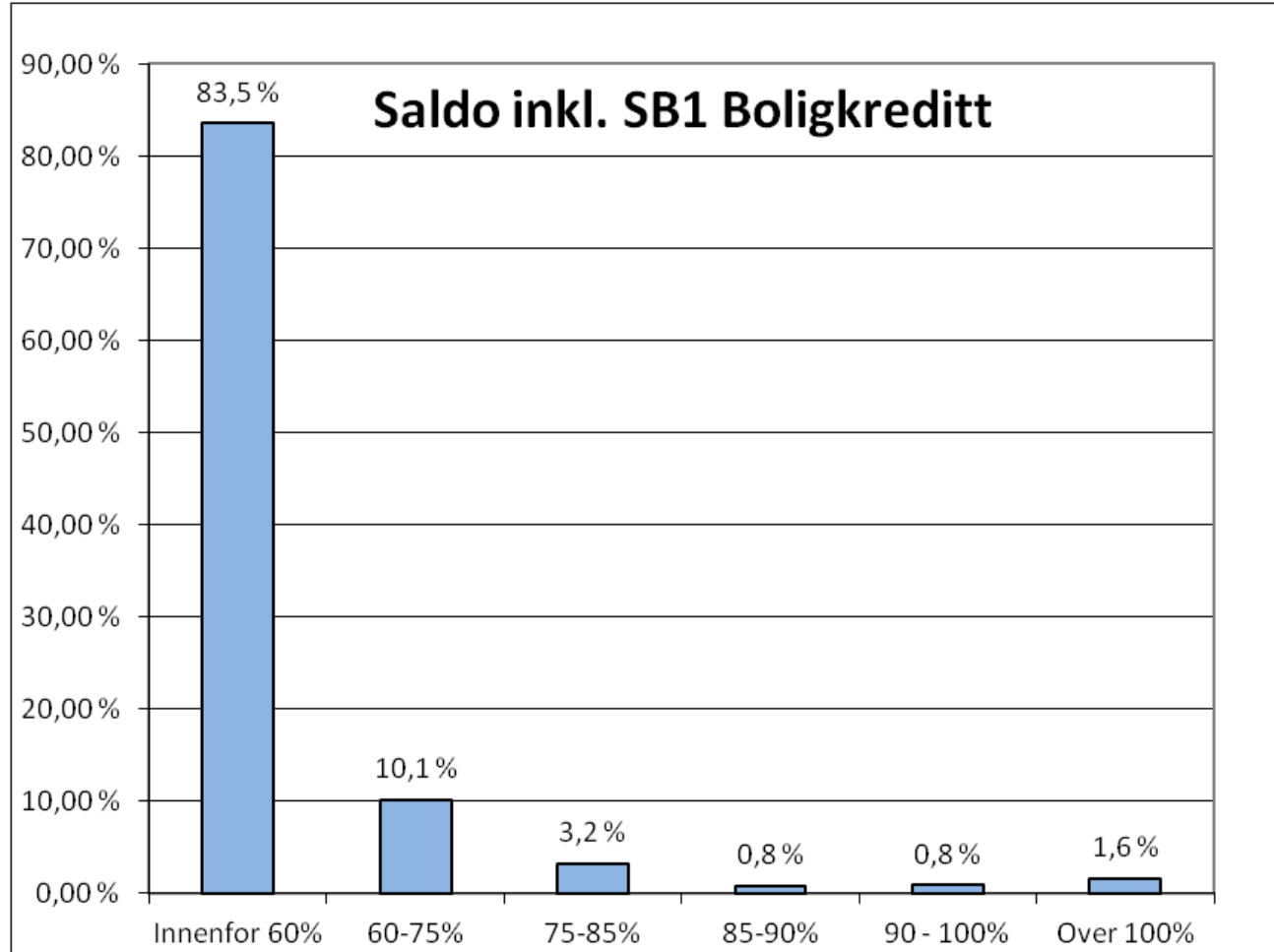
- endring portefølje morbank Q4/11 – Q4/12



Konsernets utlånsportefølje fordelt på næring

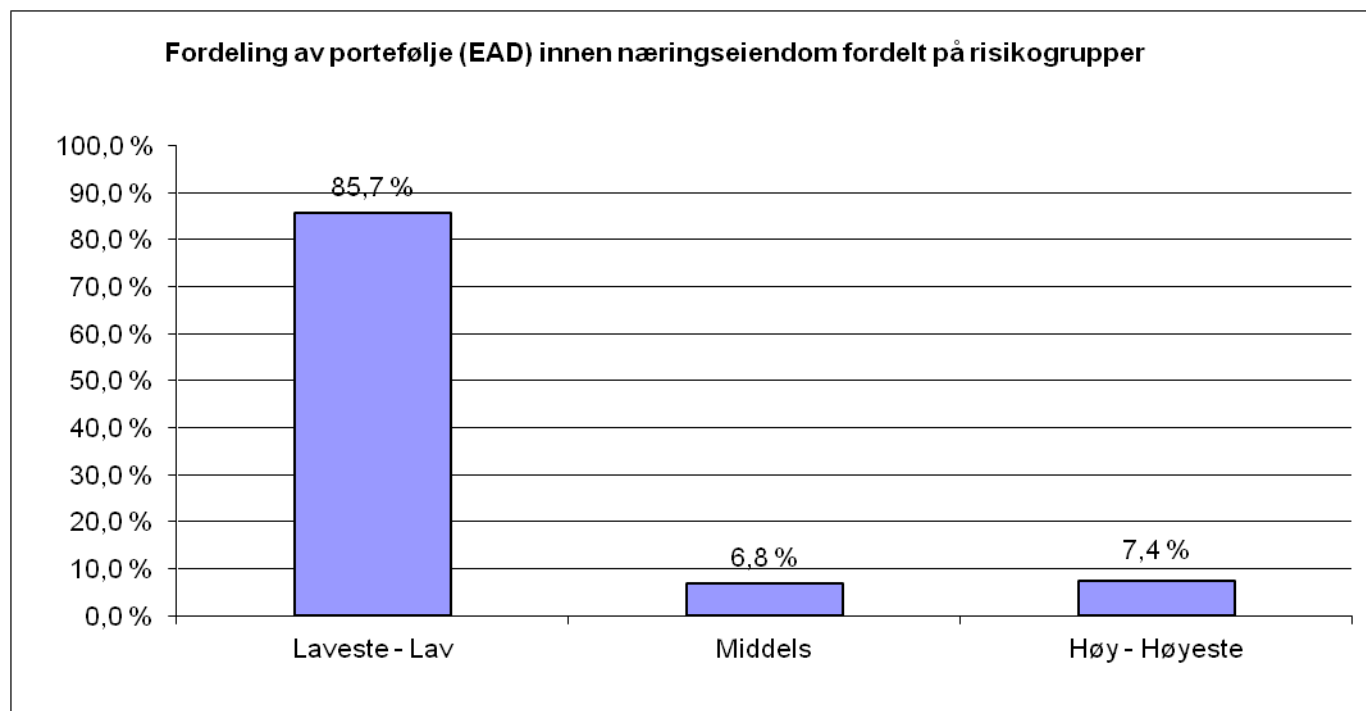
(Beløp i mill kroner)	31.12.12	Andel	31.12.11	Andel	Endring	%-vis endring
Bergverksdrift og utvinning	81	0,1 %	71	0,1 %	10	14 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 037	1,4 %	916	1,4 %	121	13 %
Bygging av skip og båter	12	0,0 %	28	0,0 %	- 16	-58 %
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1 434	1,9 %	977	1,5 %	457	47 %
Faglig og finansiell tjenesteyting	705	0,9 %	792	1,2 %	- 87	-11 %
Finans og forsikring	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Fiske og fangst	1 619	2,1 %	1 359	2,0 %	260	19 %
Fiskeoppdrett og klekkerier	257	0,3 %	268	0,4 %	- 11	-4 %
Forretningsmessig tjenesteyting	577	0,8 %	578	0,9 %	- 1	0 %
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	807	1,1 %	361	0,5 %	446	123 %
Fylkeskommuner og kommuner	199	0,3 %	148	0,2 %	51	35 %
Industri	1 677	2,2 %	1 126	1,7 %	551	49 %
Informasjon og kommunikasjon	150	0,2 %	162	0,2 %	- 12	-7 %
Jordbruk og tilknyttede tjenester	971	1,3 %	949	1,4 %	22	2 %
Næring utland	286	0,4 %	38	0,1 %	248	100 %
Omsetning og drift av fast eiendom	7 785	10,3 %	7 836	11,8 %	- 51	-1 %
Borettslag	1 152	1,5 %	1 404	2,1 %	- 252	-18 %
Eiendom prosjekt	1 320	1,7 %	1 129	1,7 %	191	17 %
Eiendom utleie	4 806	6,3 %	4 916	7,4 %	- 110	-2 %
Øvrig eiendom	507	0,7 %	387	0,6 %	120	31 %
Overnatting- og serveringsvirksomhet	359	0,5 %	405	0,6 %	- 46	-11 %
Skogbruk og tilknyttede tjenester	11	0,0 %	12	0,0 %	- 1	-10 %
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	1	0,0 %	1	0,0 %	0	26 %
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0,0 %	1	0,0 %	- 1	-100 %
Tjenesteytende næringer ellers	766	1,0 %	722	1,1 %	44	6 %
Transport ellers og lagring	2 689	3,5 %	1 797	2,7 %	892	50 %
Utenriks sjøfart og rørtransport	671	0,9 %	738	1,1 %	- 67	-9 %
Utvinning av råolje og naturgass	0	0,0 %	75	0,1 %	- 75	-100 %
Ufordelt	0	0,0 %	0	0,0 %	0	0 %
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	290	0,4 %	171	0,3 %	119	70 %
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 527	2,0 %	1 644	2,5 %	- 117	-7 %
Personmarked	30 506	40,2 %	30 422	45,8 %	84	0 %
Personmarked SB 1 Boligkreditt	21 363	28,1 %	14 734	22,2 %	6 630	45 %
Personmarked utland	134	0,2 %	42	0,1 %	92	218 %
Sum person (innland, utland og Boligkreditt)	52 003	68,5 %	45 198	68,1 %	6 806	15 %
Sum næring	23 711	31,2 %	21 029	31,7 %	2 682	13 %
Sum offentlig	200	0,3 %	148	0,2 %	52	35 %
Sum utlån	75 914	100,0 %	66 375	100,0 %	9 539	14 %

Boliglån i prosent av sikkerhetens verdi – LTV



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

Porteføljen av næringseiendom

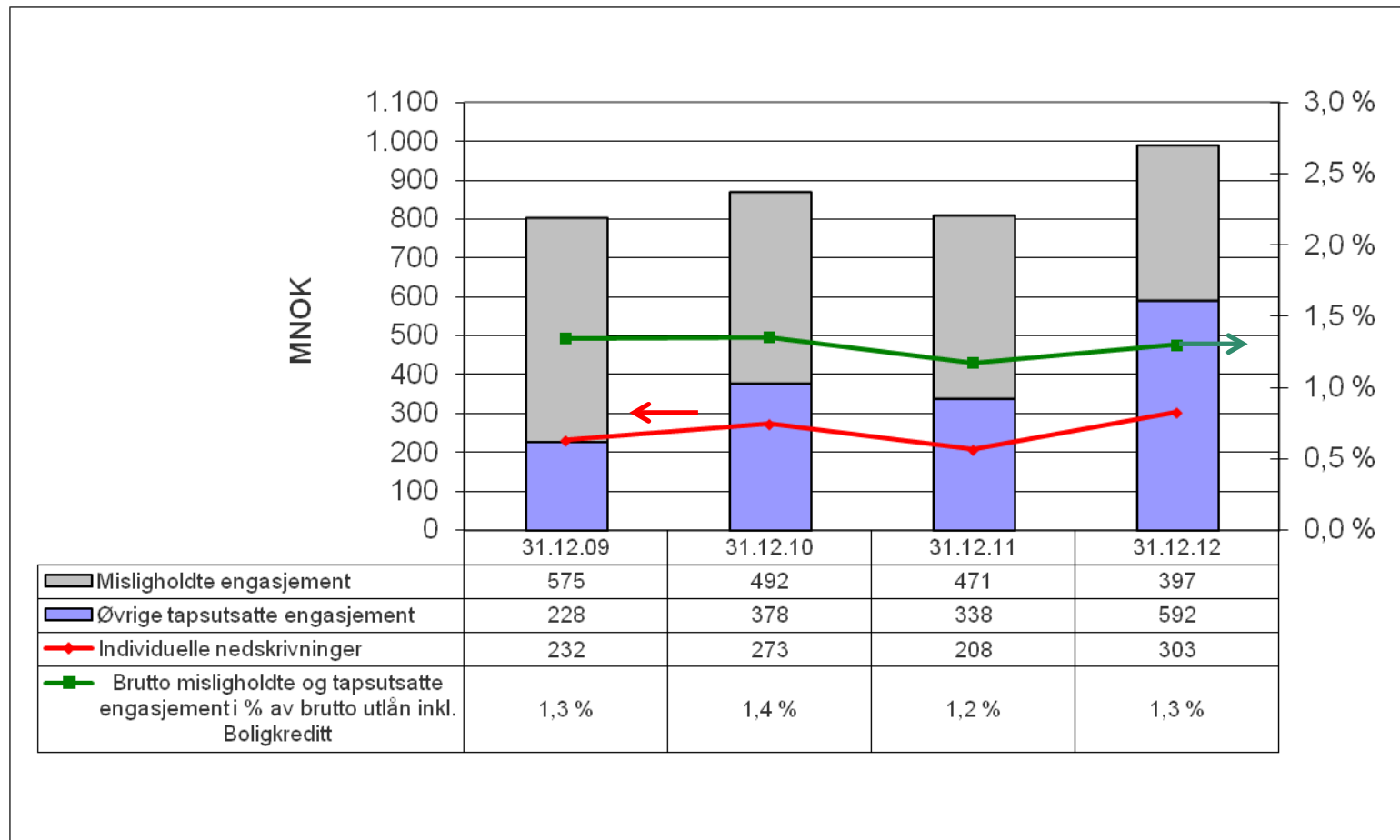


- Laveste - Lav risiko, forventet tap 0 % - 0,50 %
- Middels risiko, forventet tap 0,50 - 2,00 %
- Høy - Høyeste risiko, forventet tap over 2,00 %

Næringseiendom representerer konsernets største konsentrasjon av en enkelt bransje.

SNN har startet kvalifisering av næringseiendommer for SB1 Næringskreditt.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement - konsern

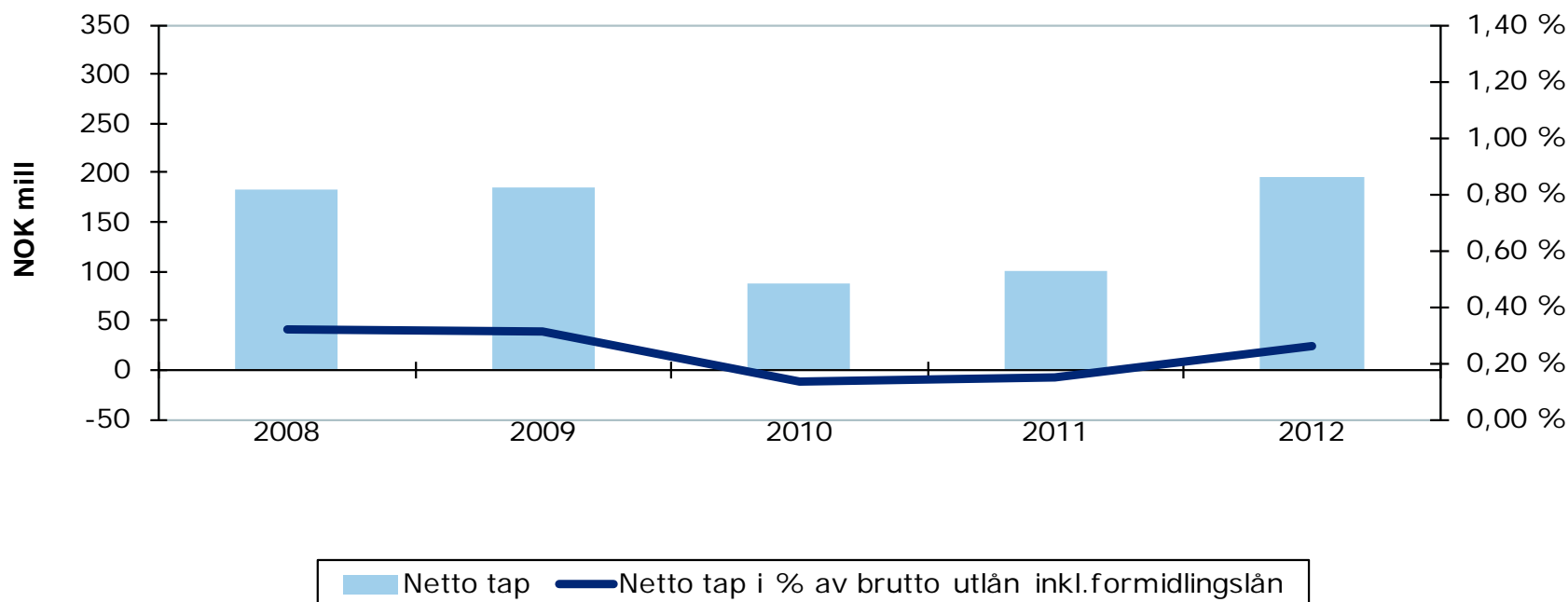


Tap på utlån: Nedskrivninger for konsernet i 2012

	Nedskrivninger			
	2012	4. kvartal 2012 (iso)	4. kvartal 2011 (iso)	2011
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	5	0	1	10
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	223	43	24	63
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	6	4	-1	1
<i>Øvrige enheter</i>	1	0	3	1
Totale individuelle nedskrivninger	235	47	27	75
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringsposter	-40	-15	25	26
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	195	32	52	101

- Tap over normalisert nivå.
- Tapene knytter seg til få engasjementer med begrenset ytterligere nedside

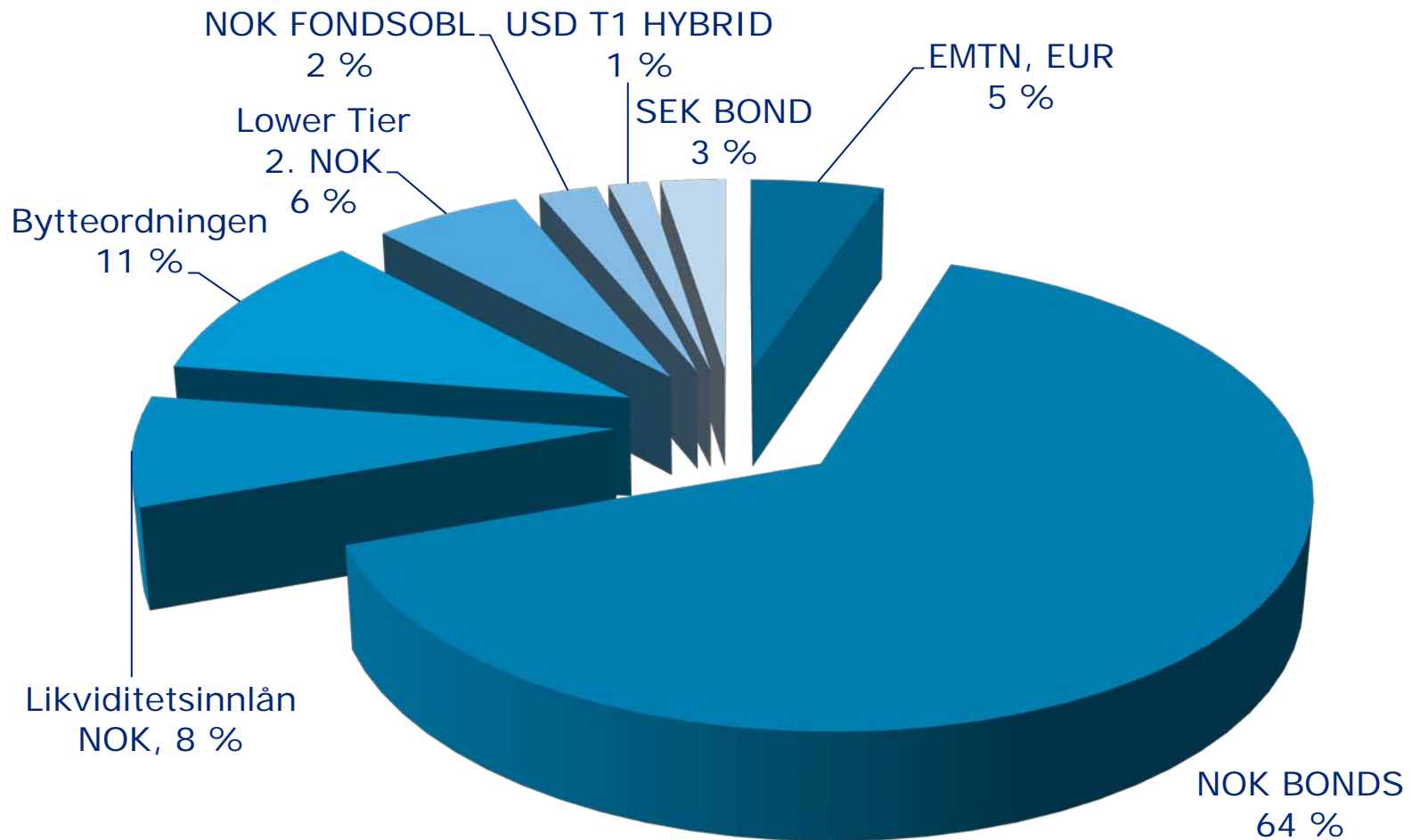
Netto tap på utlån og garantier - konsern



	2008	2009	2010	2011	2012
Individuelle tapsnedskrivninger	202	163	133	84	246
Gruppenedskrivninger og endring i langtidsovervåkning	40	36	-39	26	-40
Inngang på tidligere konstaterede tap	59	14	7	9	11
Netto tap	183	185	87	101	195
Netto tap i % av brutto utlån inkl. formidlingslån	0,32 %	0,31 %	0,14 %	0,15 %	0,26 %

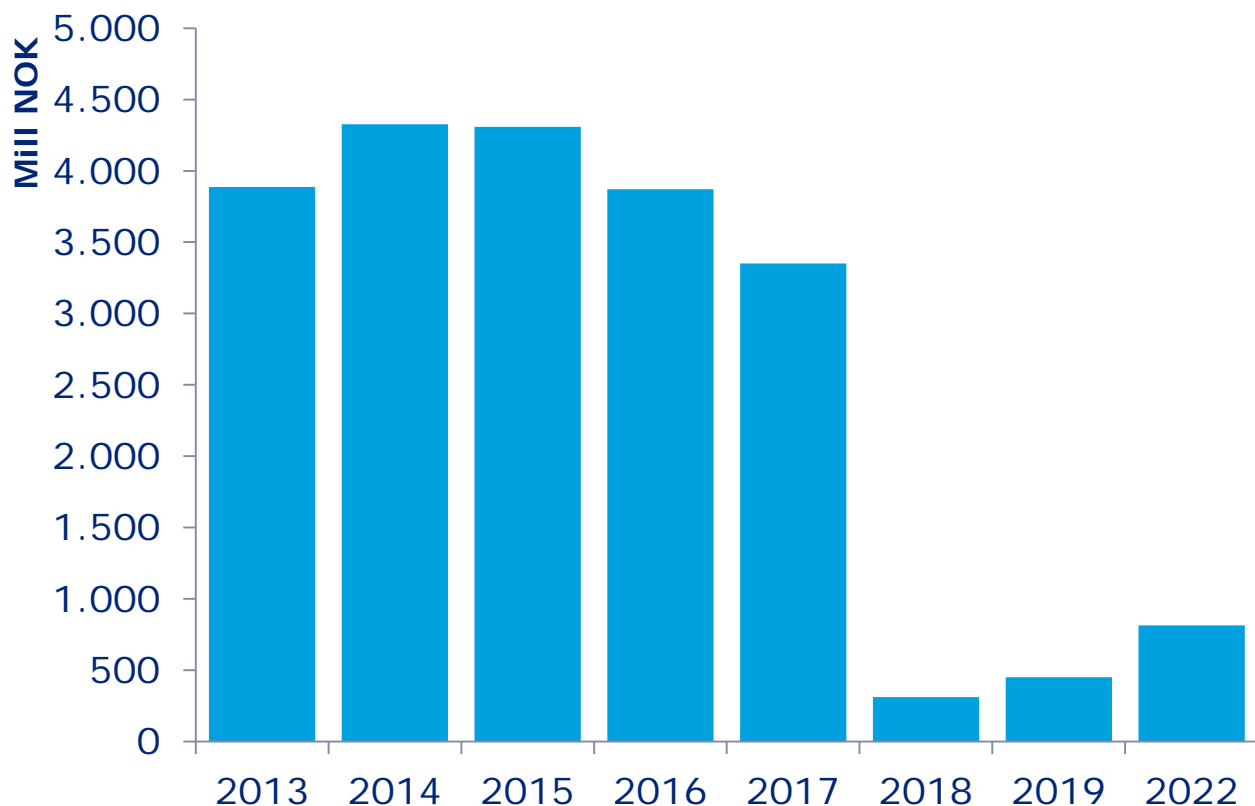
Likviditetsstyring/funding

Fundingkilder/diversifisering, 31.12.12



Funding

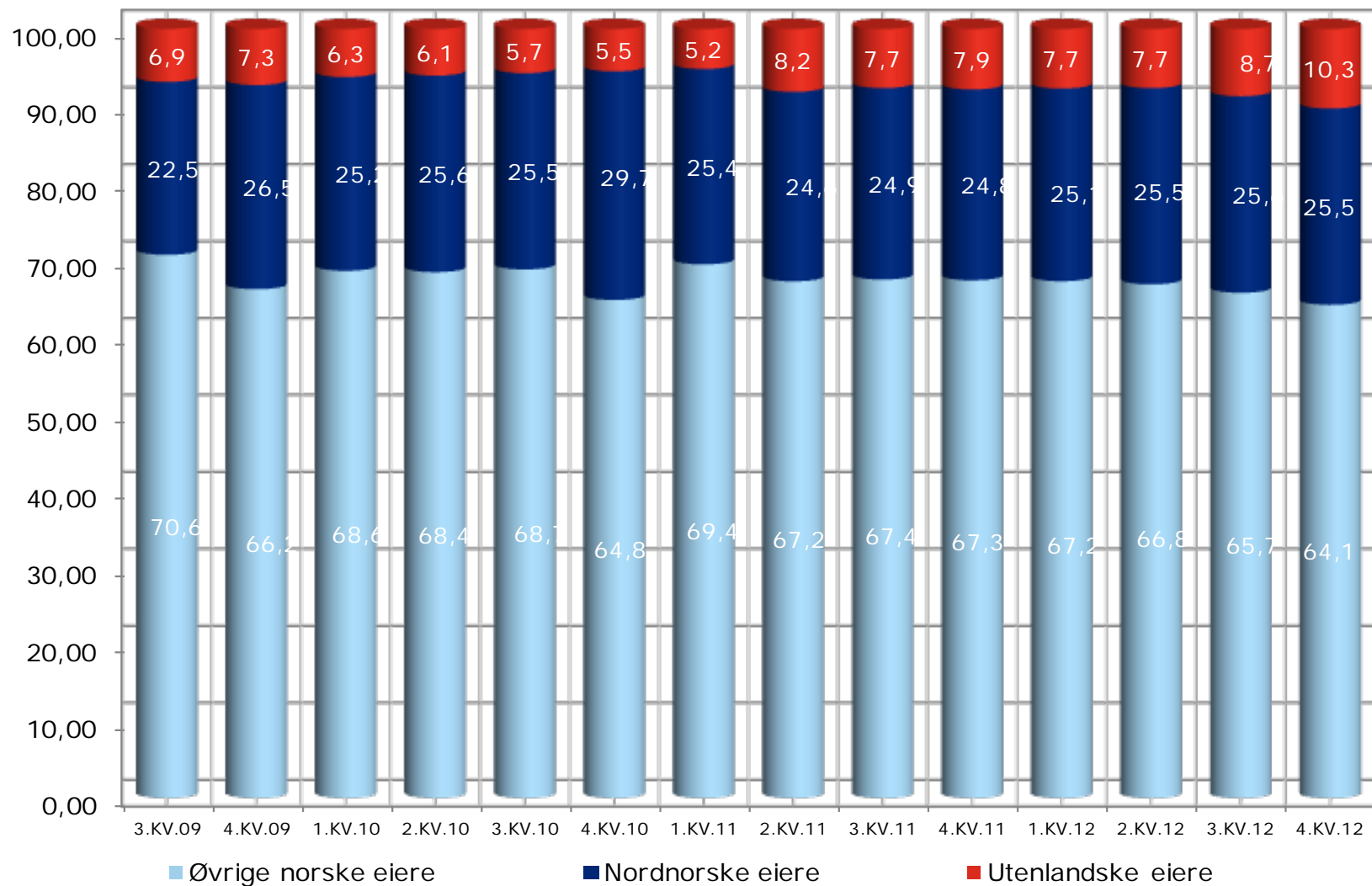
Forfallsprofil kapitalmarkedsfunding, 31.12.12
(ekskl. Spb 1 Boligkreditt)



- God diversifisering mht. forfall
- 21 317 mill i kapitalmarkedsfunding ekskludert SB1 Boligkreditt
- SB1 Boligkreditt er en vesentlig fundingkilde, per 31.12.12 er det overført lån for 21 363 mill NOK
- Brutto forfall kapitalmarkeds finansiering neste 12 mnd 3 887 mill NOK

Eierforhold

SNN - Geografisk eierstruktur egenkapitalbevis



De 20 største EK-beviseierne per 31.12.12

PARETO AKSJE NORGE	3.356.910	5,07 %
MP PENSJON PK	1.766.431	2,67 %
PARETO AKTIV	1.433.383	2,16 %
FRANK MOHN A/S	1.355.745	2,05 %
CITIBANK NA NEW YORK BRANCH	1.327.479	2,00 %
MORGAN STANLEY & CO LLC	1.314.149	1,98 %
TONSENHAGEN FORRETNINGSSENTRUM AS	1.134.493	1,71 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	916.561	1,38 %
NORDEA BANK NORGE ASA	906.588	1,37 %
FRAMO DEVELOPMENTS AS	848.925	1,28 %
GOLDMAN SACHS & CO - EQUITY	804.184	1,21 %
SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	782.386	1,18 %
PARETO VERDI	763.674	1,15 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	620.854	0,94 %
SPAREBANKSTIFTELSEN DNB NOR	545.614	0,82 %
TROND MOHN	509.354	0,77 %
CONSEPT EIENDOM AS	479.950	0,72 %
KARL DITLEFSEN	459.243	0,69 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	450.000	0,68 %
TERRA UTBYTTE	446.664	0,67 %
20 største eiere	20.222.587	30,54 %
Øvrige eiere	45.986.400	69,46 %
Utstedte egenkapitalbevis	66.208.987	100,00 %

De 20 største nordnorske EK-beviseierne per 31.12.12

Eier	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	916.561	1,38 %
CONSEPT EIENDOM AS	479.950	0,72 %
KARL DITLEFSEN	459.243	0,69 %
NORGES RÅFISKLAG	436.318	0,66 %
TROMS KRAFT AS	409.224	0,62 %
TROMSTRYGD	289.308	0,44 %
OLE ALFRED ROLF OVESEN	226.404	0,34 %
BODØ KOMMUNE	221.604	0,33 %
TOR OVESEN	206.556	0,31 %
GADD HOLDING AS	204.329	0,31 %
HELGELAND SPAREBANK	161.252	0,24 %
JARLE FOSSHAUG	142.882	0,22 %
RIGAMONTI A/S	126.393	0,19 %
BJ.RASCH-TELLEFSEN A/S	119.272	0,18 %
ENTREPRENØRCOMPANIET NORD AS	110.121	0,17 %
HEMMING LEONARTH ANDERSEN	109.167	0,16 %
AGNAR HOLDING AS	106.800	0,16 %
KRÆMER AS	103.999	0,16 %
TROMSØ SKOTØIMAGASIN A/S	102.000	0,15 %
COOP NORD BA	97.848	0,15 %
20 største nord-norske eiere ¹⁾	5.029.231	7,60 %

SpareBank 1 Nord-Norge konsern 2012 – hovedtrekk (1)

Hovedtrekk (samme periode i 2011):

- Resultat før skatt 2012: 767 mill kroner (682 mill kroner).
- Resultat etter skatt 595 mill kroner (525 mill kroner).
- God og ytterligere styrket underliggende bankdrift før tap; resultat fra basisdriften; 702 mill kroner (599 mill kroner). Forbedring på 17,2 % fra 2011.
- Netto utlånstap 2012: 195 mill kroner (101 mill kroner). Netto tap 4. kvartal; 32 mill kroner.
- Svakt resultat fra SNN Invest.
- Egenkapitalavkastning etter skatt; 9,0 % (8,5 %).
- Resultat per EK-bevis; kr 3,78 (kr 3,07).

SpareBank 1 Nord-Norge konsern 2012 – hovedtrekk (2)

Hovedtrekk (samme periode i 2011):

- Meget høy utlånsvekst i 2012: 11,6 % (7,4 %) inklusive formidlingslån.
 - Personmarkedet 11,0 %.
 - Bedriftsmarkedet 12,9 %.
- Innskuddsvekst 2012: -1,3 % (6,0 %).
 - Personmarkedet 8,8 %.
 - Bedriftsmarkedet 3,4 %.
 - Offentlig sektor -32,5 %.
- Innskuddsdekning: 75,6 % (80,9 %).
- Tilfredsstillende soliditet; Kjernekapitaldekning konsern 12,11 % (11,61 %). Ren kjernekapitaldekning; 10,31 %.
- Meget god likviditet.
- Forslag til kontantutbytte til EK-beviseierne kr 1,15 (kr 1,40).

Utviklingen fremover

- En gunstig makroøkonomisk situasjon leder til fortsatt forventet høy aktivitet i landsdelen.
- Redusert utlånsvekst innenfor bedriftsmarkedet.
- Fortsatt relativt høy utlånsvekst forventes innenfor personmarkedet.
- Det forventes fortsatt styrket basisdrift:
 - Økte marginer personmarked: Økt prising av boliglån er planlagt
 - Økte marginer bedriftsmarked: Marginøkning gjennomføres 1. kvartal 2013 med 0,80 – 1,00 prosentpoeng effekt
 - Gjennomføring av ulike kostnadsreducerende tiltak
 - Lave utlånstap
- Økte regulatoriske krav til soliditet. Flere tiltak gjennomføres for å øke konsernets soliditet fram mot 2015.

Regnskap - nøkkeltall

Beløp i mill kroner	31.12.12	31.12.11	Endring	Endring i %
Konsern				
RESULTAT				
Resultat før skatt	767	682	85	12,5%
BALANSE				
Forvaltningskapital	75 261	71 039	4 222	5,9%
Brutto utlån	54 551	51 642	2 909	5,6%
Innskudd fra kunder	41 220	41 765	- 545	-1,3%
NØKKELTALL				
Ren kjernekapital	10,31%	10,62%		-0,3%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,0%	8,5%		0,6%
Kostnadsprosent	53,8%	57,0%		-3,2%
Antall årsverk	881	794	87	
Morbank				
Resultat per egenkapitalbevis	3,27	2,55	0,72	

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Nord-Norge
Postboks 6800
9298 Tromsø

konsernsjef
Jan-Frode Janson
Tlf 909 75183

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 2013

Q4-12	7. februar
Q1	26. april
Q2	14. august
Q3	31. oktober



Bank. Forsikring. Og deg.

Vedlegg

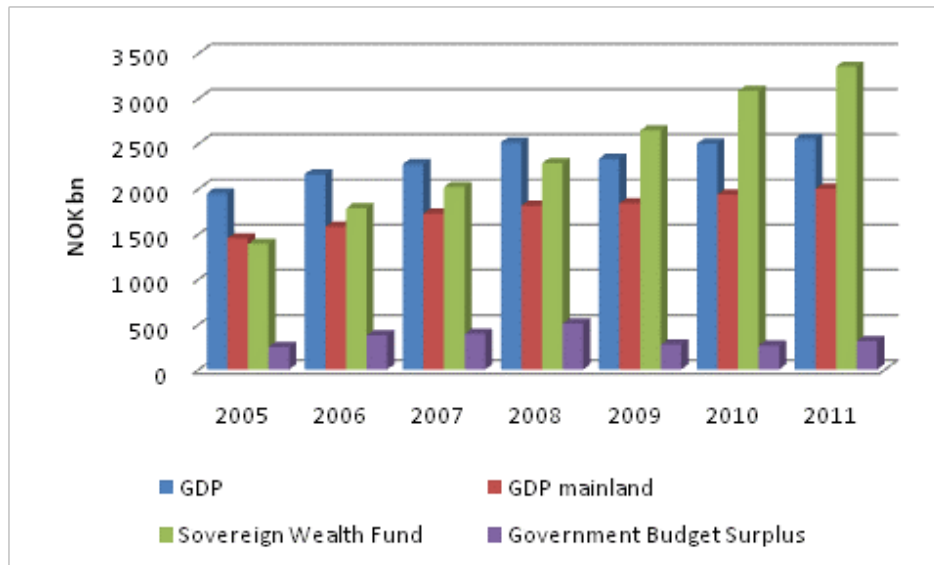
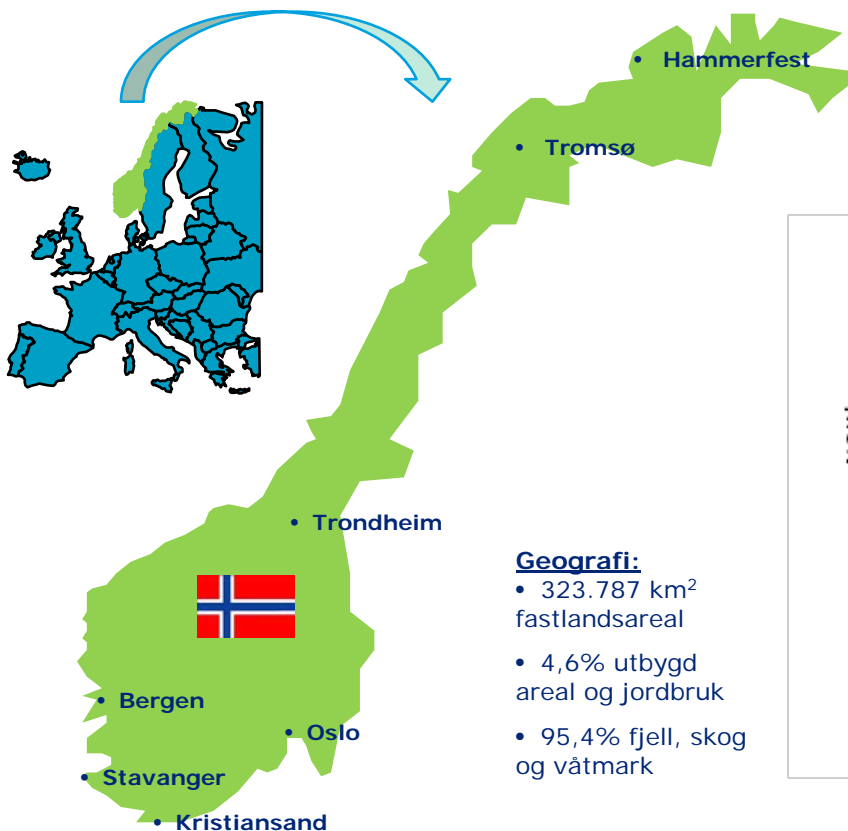
Netto provisjons- og andre inntekter konsern

(beløp i mill kr)	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11
Garantiprovisjon	7	8	7	5	5
Interbankprovisjon	4	4	4	4	5
Kredittformidling	3	4	3	3	4
Formidlingsprovisjon SpareBank 1 Boligkreditt	62	48	42	23	13
Formidlingsprovisjon salgspantlån	0	2	0	0	1
Verdipapiriromsetning og forvaltning	9	12	10	9	17
Betalingsformidling	53	57	49	47	53
Meglerprovisjon	20	18	22	24	12
Forsikringstjenester	36	26	27	24	27
Andre provisjonsinntekter	3	0	5	2	6
Sum provisjonsinntekter	197	179	169	141	143
Driftsinntekter fast eiendom	2	1	2	1	3
Andre driftsinntekter	18	11	4	5	3
Sum andre driftsinntekter	20	12	6	6	6
Sum provisjonskostnader	15	19	19	21	24
Netto provisjons- og andre inntekter	202	172	156	126	125

Kostnader konsern

(beløp i mill kroner)	4.KV.12	3.KV.12	2.KV.12	1.KV.12	4.KV.11
Lønn	134	126	126	113	121
Pensjonskostnader	4	10	12	8	5
Sosiale kostnader	15	11	10	12	15
Sum personalkostnader	153	147	148	133	141
Utviklingskostnader	22	25	24	26	24
EDB kostnader	15	16	14	12	11
Markedsføring	15	11	19	18	17
Reise- og opplæringskostnader	15	9	14	15	16
Kommunikasjon	2	2	4	4	3
Porto	3	2	3	3	3
Konsulentbistand	5	2	4	6	4
Verditransport	5	3	2	3	3
Kontorhold	3	3	3	3	3
Inkasso	1	1	1	1	1
Ordinære avskrivninger	16	13	12	13	15
Driftskostnader faste eiendommer	4	4	5	5	6
Leie lokaler og bankbygg	10	11	9	9	9
Driftskostnader lokaler	5	5	6	6	6
Øvrige driftskostnader	21	12	9	25	15
Andre kostnader	142	119	129	149	136
Sum kostnader	295	266	277	282	277

Norge - Hovedtrekk



Demografi:

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

Økonomisk tilknytning og valuta:

- Medlem av EØS
- Valuta NOK
 - NOK/EUR 7,40
 - NOK/USD 5,40

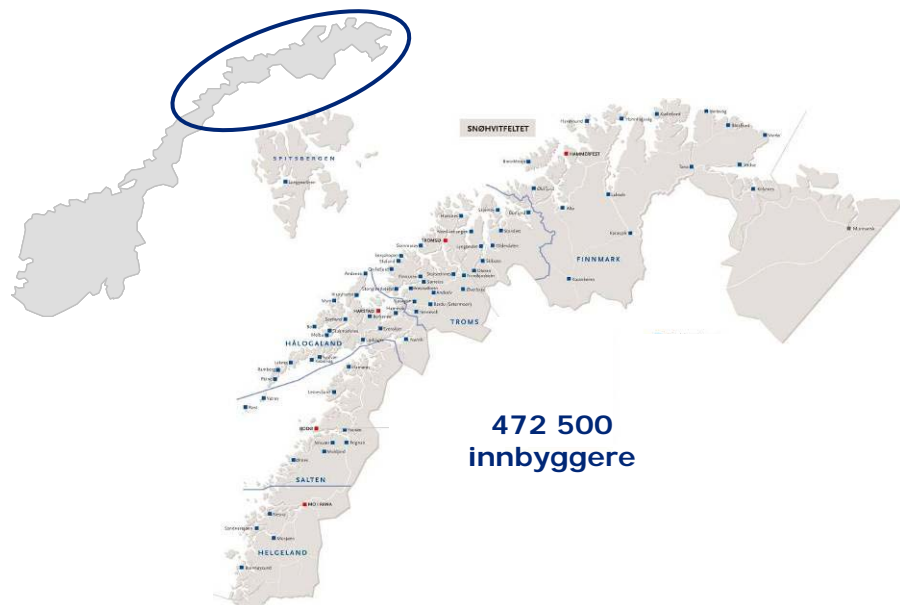
Inntekt og gjeld i husholdningene (2011):

- Gj.sn gjeld per husholdning: NOK 1.041.000
- Gj.sn inntekt per husholdning: NOK 431.000
- Gjeld/inntekt: 2,42x

SpareBank 1 Nord-Norge:

Introduksjon til SpareBank 1 Nord-Norge

SpareBank 1 Nord-Norge's kjernemarked



Sysselsetting in Nord-Norge : 239.680

Offentlige tjenester	41.3%	(33.8%)
Marin sektor	4.5%	(2.0%)
Landbruk	2.2%	(1.4%)
Industri og bergverk	6.5%	(10.4%)
Bygg og anlegg	7.8%	(7.7%)
Turisme og transport	9.7%	(8.7%)
Privat sektor	26.5%	(34.8%)
Energi	1.5%	(1.1%)

Oversikt over SpareBank 1 Nord-Norge

- SpareBank 1 Nord-Norge er en selvstendig sparebank med 76 filialer og med hovedkontor i Tromsø. 786 årsverk
- SpareBank 1 Nord-Norge er en ledende leverandør av finansielle produkter og tjenester til privat- og bedriftsmarkedet i Nord-Norge
- SpareBank 1 Nord-Norge deltar i SpareBank 1 Alliansen (tredje største bankgruppe i Norge) med 19,5% eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Nord-Norges historie

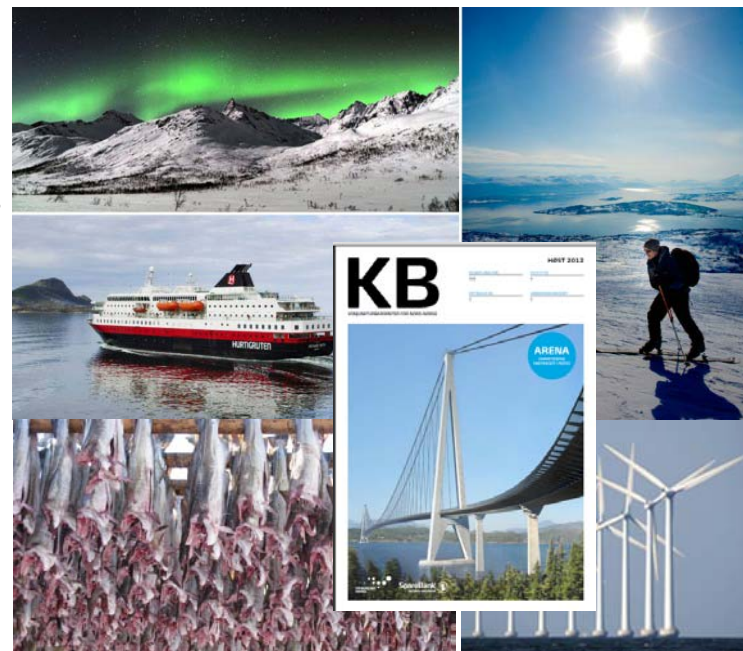
- Etablert i 1836
- Notert på Oslo Børs i 1994
- Deltok i etablering av SpareBank 1 alliansen i 1996
- Etablerte North-West Alliance Bank i Russland i 2011, med kontorer i St. Petersburg og Murmansk, i samarbeid med Tavrichesky Bank

Makro og konjunkturer

Nord-Norge – konjunkturbildet

Høyt aktivitetsnivå, vekst og optimisme

- Sjømat – høye kvoter og produksjonsnivå, svake markeder for torsk
- Olje- og gassindustrien trekker nordover
- Muligheter i bergverk og mineralindustri
- Bygg og anlegg – rekordstore ordrebøker
- Reiselivet – fra massemarked til høyt betalende segment
- Stor offentlig sektor – en stabiliserende faktor
- Arbeidsinnvandring ; innenlands og fra Europa
- Svært lav arbeidsledighet – 2.4 % i desember 2012



Sysselsatte per næring 2011

Næringssektor	Antall sysselsatte	Nord-Norge	Norge
Fiskeri, oppdrett og landbruk	12,174	5,2 %	3 %
Gruvedrift, utvinning og produksjon	17,586	7,5 %	11 %
Energi og kraft	3,521	1,5 %	1 %
Bygg og anlegg	18,360	7,8 %	8 %
Handel, overnatting og transport ¹⁾	52,490	22,4 %	23 %
Privat tjenesteyting	31,678	13,5 %	21 %
Offentlig forvaltning, utdanning og helse	98,532	42,0 %	34 %
Totalt	234,341	100 %	100 %

1) Inkludert turisme: 12.574 (5.4 %)

De viktigste næringene

- Sjømat
 - Produksjonsvekst og stigende priser i laksenæringen
 - Rekordhøye torskekvoter, men lave markeds- og råvarepriser
 - Svak økonomi i viktige eksportmarkeder
- Petroleum
 - Høy leteaktivitet i Norskehavet og Barentshavet
 - Utvikling av oljeservice og baseorganisasjoner i landsdelen
 - *Skarv* startet produksjon i 31. desember 2012, *Goliat* i 2014
- Bygg og anlegg
 - Høyt aktivitetsnivå innenfor anlegg og vekst i boligbyggingen
 - Rekordhøye ordrebøker: næringa venter sterk vekst neste seks måneder
- Reiseliv
 - God vekst i reiselivet – særlig vinterturisme og cruisetrafikk
 - Markedet dreier over mot høyt betalende segmenter i Nord- og Øst-Europa

Arbeidsmarked og privatøkonomi

- Vekst i sysselsettingen
 - Bedriftene venter svak vekst i sysselsettingen de neste tre måneder
 - Arbeidsinnvandring blir avgjørende for videre vekst i næringslivet
- Stramt arbeidsmarked
 - Ledighet: 2.4 % pr desember 2012
 - Samme nivå som landet forøvrig
- Sterk privatøkonomi
 - Sterk vekst i realinntekt
 - Husholdningenes gjeld vokser i samme takt som landet forøvrig
 - Sterk vekst i sparingen
 - Forbruksveksten flater ut

	Nord-Norge		Norge	
	Antall	%	Antall	%
Helt ledige	6,016	2.4	62,569	2.4
På tiltak	1,377	0.6	16,997	0.6
Brutto ledighet	7,393	3.0	79,566	3.0
Tilgang jobber	1,437		10,999	
Job offers ratio	5.1		7.2	

Kilde: NAV, 21. desember 2012

Nordområdene – Norges prioriterte utenrikspolitikk

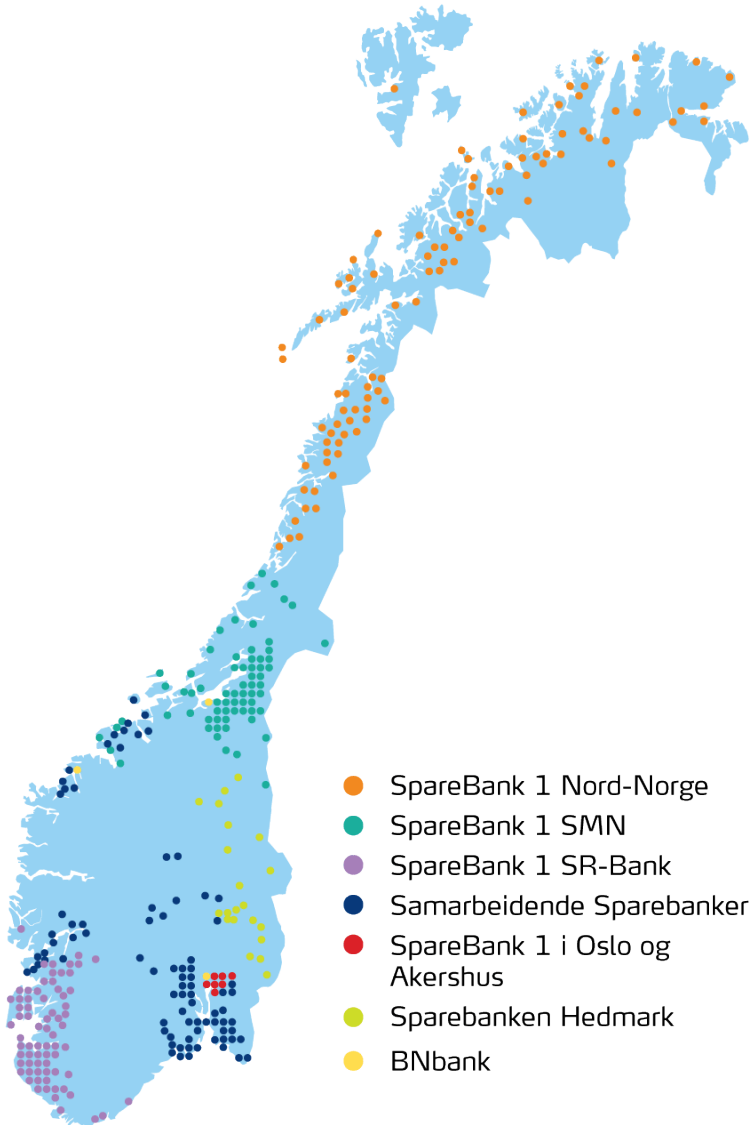
- Kunnskap og forskning
 - Ny isbryterfartøy for forskning
 - Ny teknologi bygges ved Universitetet i Tromsø
 - Lokalisering av High North Centre til Universitetet i Bodø
- Oppbygging av Barentswatch
 - Overvåking og informasjonssystem for de nordlige maritime områdene og kystlinjen
- Breder samarbeid med Russland
 - Signering av delelinjeavtale mellom Norge og Russland
 - Avtale om grenseboerbevis forenkler grenseoverskridende kontakt
- Nasjonal transportplan 2014-2023
 - Avgjørende for utviklingen av infrastruktur i den nordlige regionen



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 795 mrd. (per 31.09.12)
- Totalt egne kontorer: 351
- Totalt antall årsverk: ca 6 300

Ratings	Fitch	Moody's
SpareBank 1 SMN	A - / F1	A2 / P-1
SpareBank 1 SR-Bank	A - / F1	A2 / P-1
SpareBank 1 Nord-Norge	A / F1	A1 / P-1
Sparebanken Hedmark	na.	A1 / P-1

SpareBank 1-alliansen

Strategisk plattform for alliansen

Mål

Sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk

- konkurranseevne
- lønnsomhet
- soliditet

Grunnpillar

Effektivitet

Sammenlignet med konkurrerende banker vil bankene i SpareBank 1 Gruppen øke effektiviteten gjennom:

- Stordriftsfordeler
- Oppnå kritisk kompetansemasse
- Dele utviklingskostnader

Lokalt markedsfokus

Opprettholde lokal forankring gjennom:

- Eget navn og egen juridisk enhet
- Utnytte lokal markedsnærhet

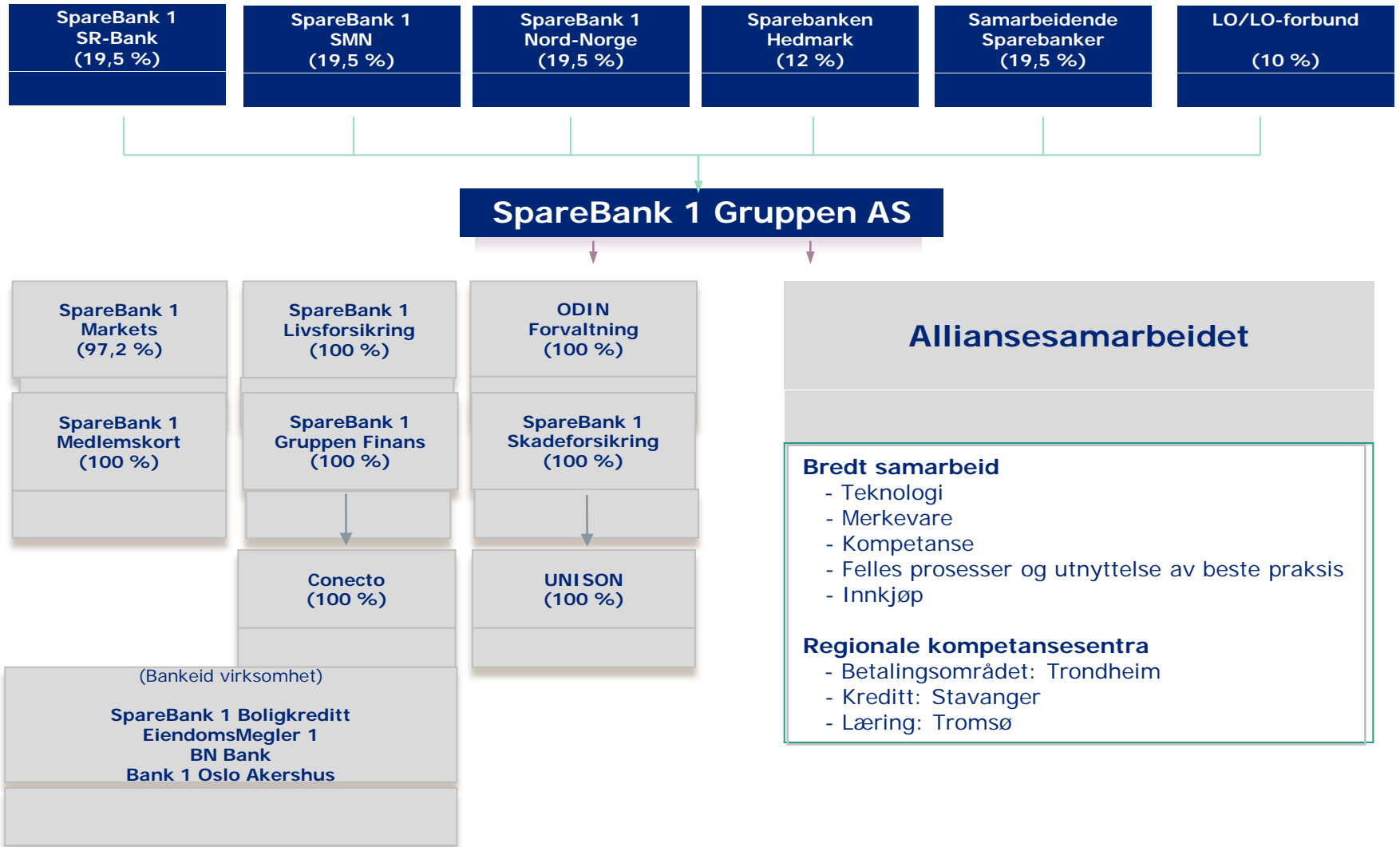


ALLIANSEPROGRAMMET



**SELVSTENDIG JURIDISK ENHET
FELLES MERKEVARE**

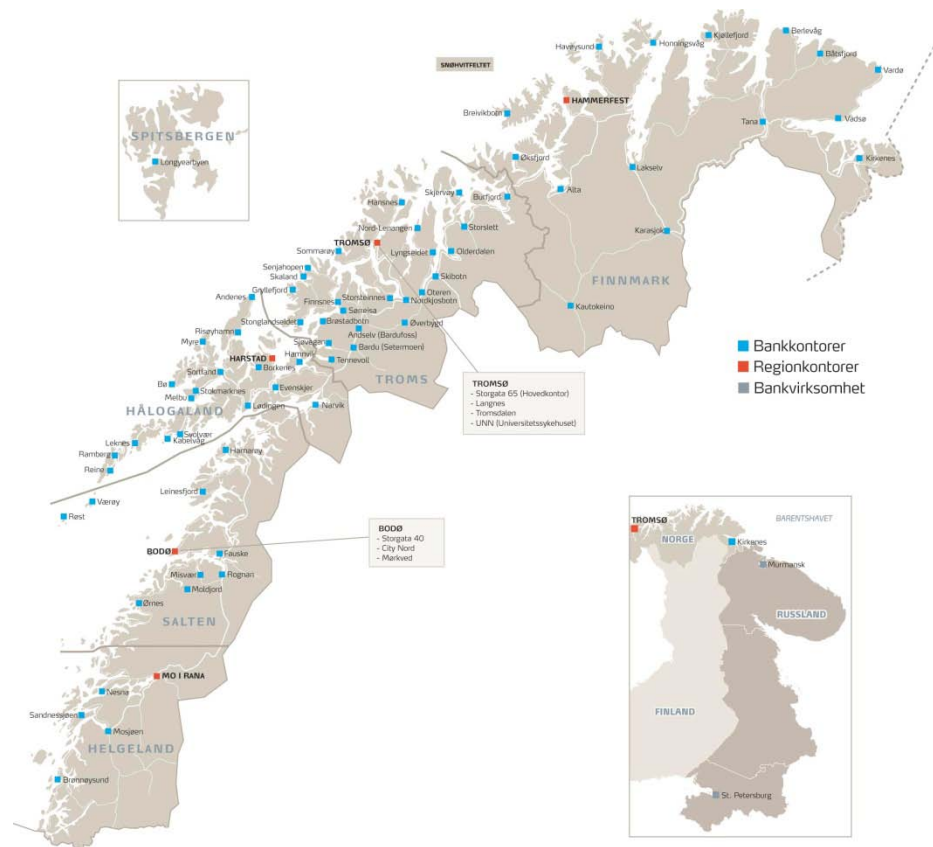
SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering



Strategi

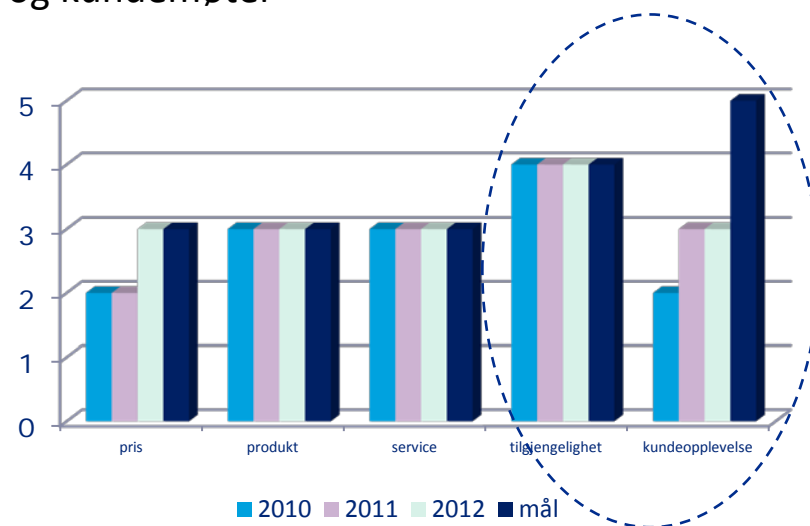
Markedsposisjon

- SpareBank 1 Nord-Norge er en regionalt forankret sparebank
- Hovedmarkedet er Nord-Norge
 - SNN eier 75 % av *North-West 1 Alliance Bank* i Russland
- Markedsmål: 30% markedsandel for alle forretningsområder
- Markedsandeler (2011)
 - Kundens hovedbank 35%
 - Innskudd 33%
 - Utlån 23%
 - Forsikring; hus og bil 20%



Strategisk kjerne

- Den beste kundeopplevelsen
 - En bank som inngir tillit og holder det den lover
 - Personlige rådgivere som kjenner kundene og forstår deres behov
 - Relevante initiativ og skreddersydde løsninger
 - Alle rådgivere er autoriserte
 - Sømløs interaksjon mellom alle kundens kontaktpunkter i banken
- Tilgjengelig for kunden
 - Kontornettet - 75 kontorer som tilbyr rådgivning og kundemøter
 - Kundesenteret – første linje kundeservice
 - Nettbank med bredt tjenestetilbud
 - Mobilbank – forenkler kundens bankhverdag
 - 27,500 kunder bruker mobilbanken fast
- Konkurransedyktige produkter og priser



Kunderrelevans – fremgang på alle områder

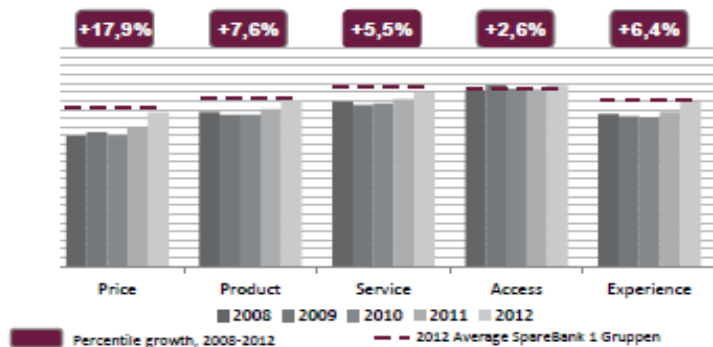
SpareBank 1 Nord-Norge has experienced a great increase on all dimensions over the past five years

Historical development in dimensions and Consumer Relevancy profile - SNN

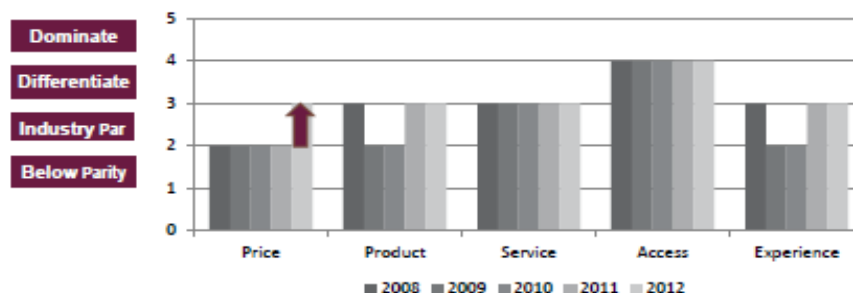
- SpareBanken 1 Nord-Norge (SNN) has increased on all dimensions since 2008. The largest increase is on Price
- Above half of the increase on all attributes has occurred from 2011 to 2012
- SNN is perceived to be strongest on Access, but the differences between the dimensions have decreased
- SNN has experienced the largest increases on the dimensions which had a relatively low historical score and the dimensions are therefore perceived more similar



Historical dimension overview - SNN



Historical Consumer Relevancy profiles - SNN



Note: It takes an average of 3,5 to reach 'Industry par', 4 to reach 'Differentiation' and 4,5 to reach 'Domination'

Prioritizing dimensions and choosing position will be a main concern for SNN.

Økt tilgjengelighet i kontornett og på mobil

- Implementert ny kundestrategi
 - Den beste kundeopplevelsen
 - Tilgjengelig for kunden
- Utvidet åpningstid i kontornettet
- Lansert nytt kontorkonsept
 - Jekta Storsenter i Tromsø
- Ledende mobilbank i markedet
- Sterk vekst i mobilbank - Desember 2012
 - 27.500 brukere (24 % av nettbank)
 - 540.000 pålogginger (47 % av nettbank)
- Lansert mobilbank for bedrifter



Jekta – modern branch office opened December 8, 2012



SpareBank 1 launched first mobile bank for corporate