

Resultat 4. kvartal 2015

Tromsø, Oslo 9. februar 2015

SpareBank 
NORD-NORGE



Kvartalsrapport per 4. kvartal 2015 - konsern

- **Resultat før skatt: 1 033 mill kroner (1 345 mill)**
- **EK-avkastning: 9,1 % (12,2 %)**
- **Forslag kontantutbytte: 2,00 kr per EK-bevis (1,90)**
- **Andel tilbakeholdt del av konsernresultat: 70,1 % (73,3 %)**
- **Meget god soliditet. Tilfredsstillende likviditet**
- **Fortsatt få tegn til svekkelse i nordnorsk økonomi**

Nord-Norge - konjunkturbildet

Alle kjenner det tradisjonelle Nord-Norge...



...men ikke alle kjenner den moderne delen



Ekспортvekst 2015; Nord-Norge 7 %, Norge 1 %...



Kilde: Konjunkturbarometeret, høst 2015 (Menon)

...eller som en kjent sjefsøkonom i sør sier det;

NYHETER ØKONOMI OG NÆRINGSLIV

Melding til Nord-Norge: "Hvis dere ikke får det til NÅ, så..."

Av ØYVIND JOHANSEN 02. november 2015, kl. 15:00

DEL "Uvær i verden – uvær i Nord-Norge?" var temaet til innlegget fra sjeføkonom Harald Magnus Andreassen i First Securities under Agenda Nord-Norge mandag.

Han innledet med å påpeke at tittelen er helt meningsløs.

- Det er ikke uvær i verden. Og det er ikke uvær i hele Norge, sa Andreassen.

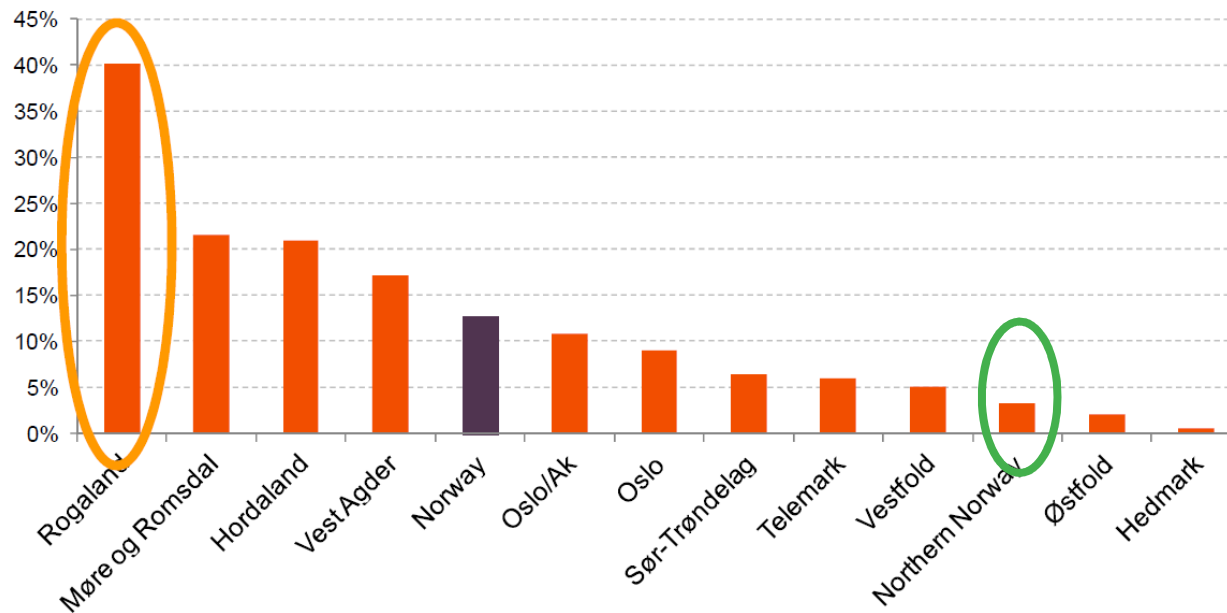
Når det gjelder den økonomiske



Kilde: dn.no

Den regionale oljeavhengigheten i nord er liten...

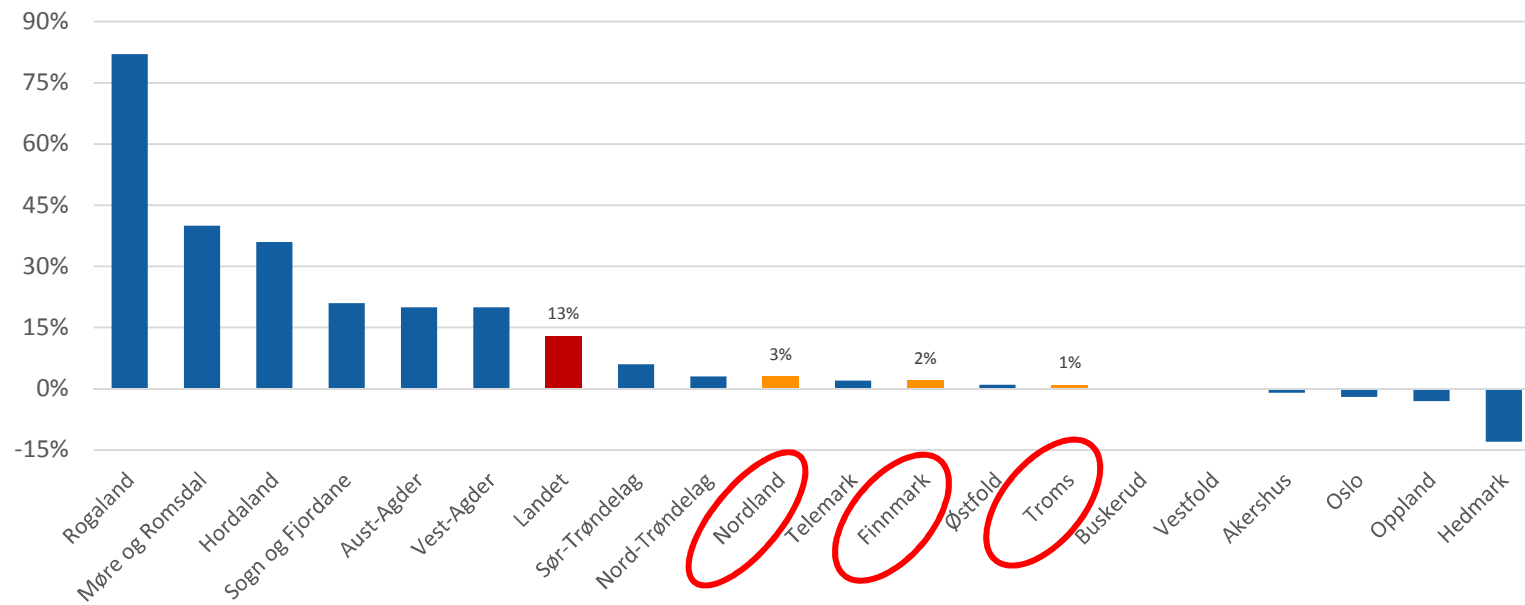
Andelen av sysselsetting i oljerelatert virksomhet



Kilde: Harald Magnus Andreassen, Swedbank

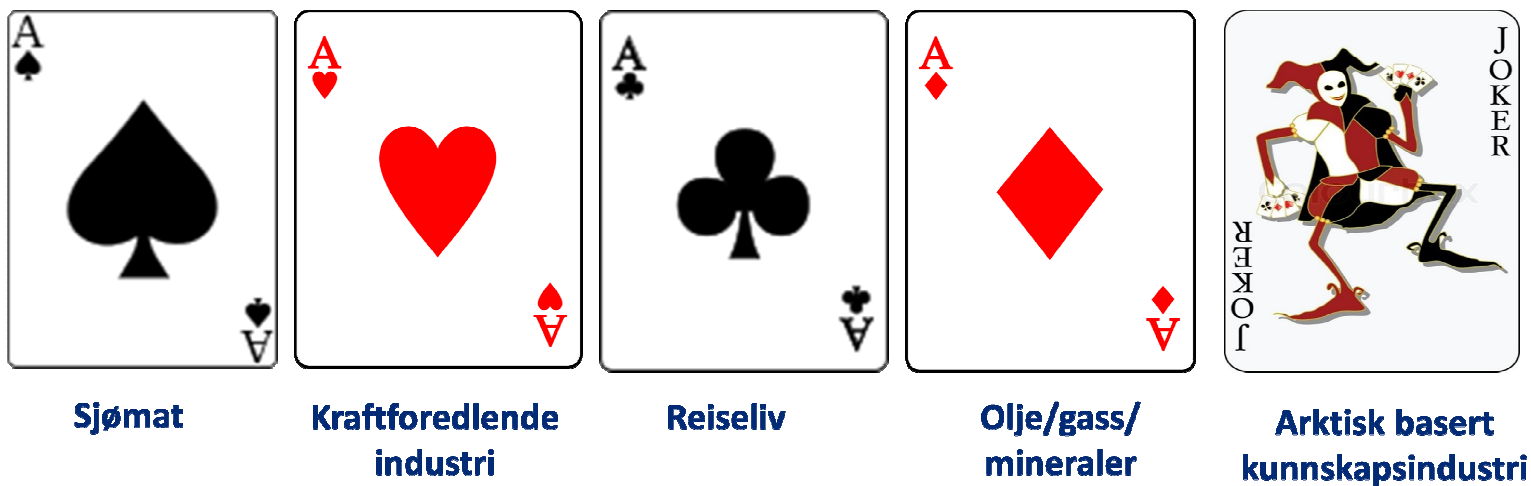
...og arbeidsledigheten er stabilt lav

Registrerte arbeidsledige,
Endring des 2014 - des 2015

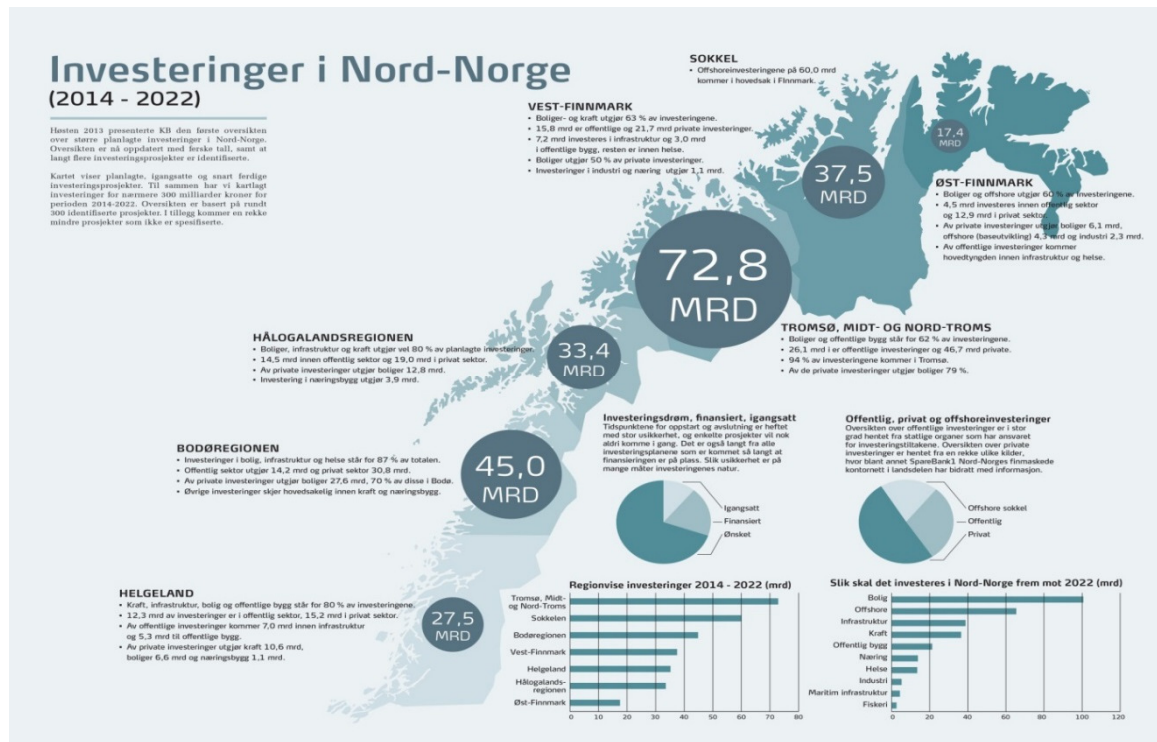


Kilde: NAV

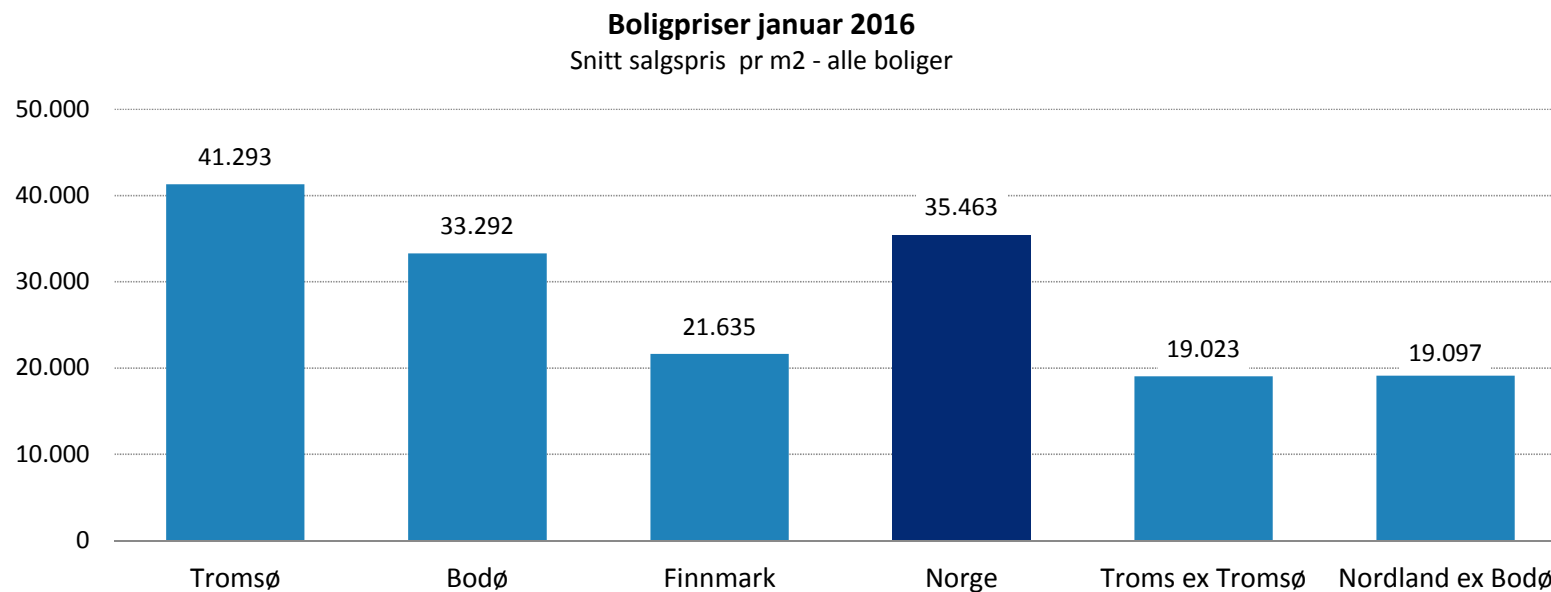
Et bredt eksportrettet næringsliv...



...og betydelige investeringer i infrastruktur

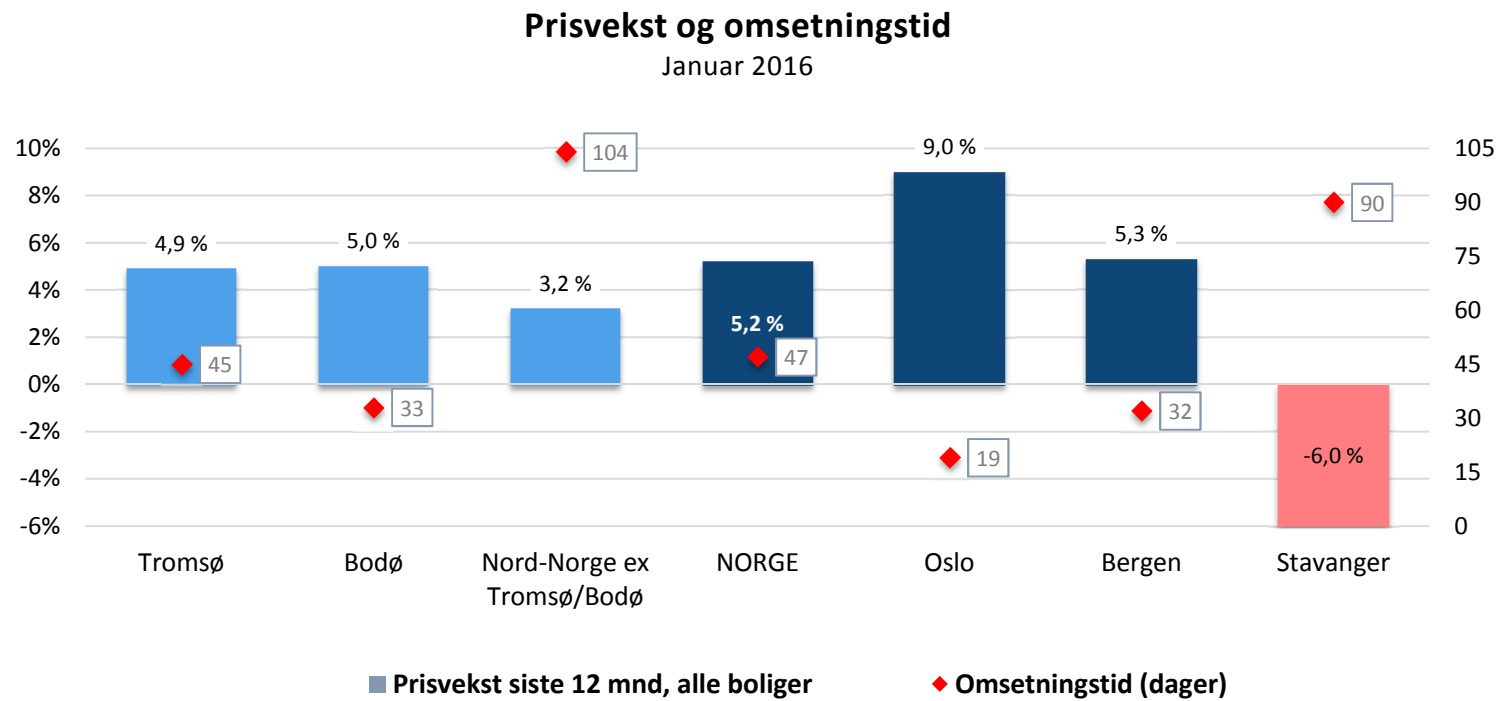


Lavere boligpriser enn landet for øvrig...



Kilde: Månedstatistikk fra Norges Eiendomsmeglerforbund, Finn.no og Eiendomsverdi

...og avdempet prisvekst



Strategiske tema

Digitalisering gir konkurranse fra uventet hold

Verdens største taxiselskap eier ikke en eneste bil



Verdens største medieselskap skriver ingen ting selv



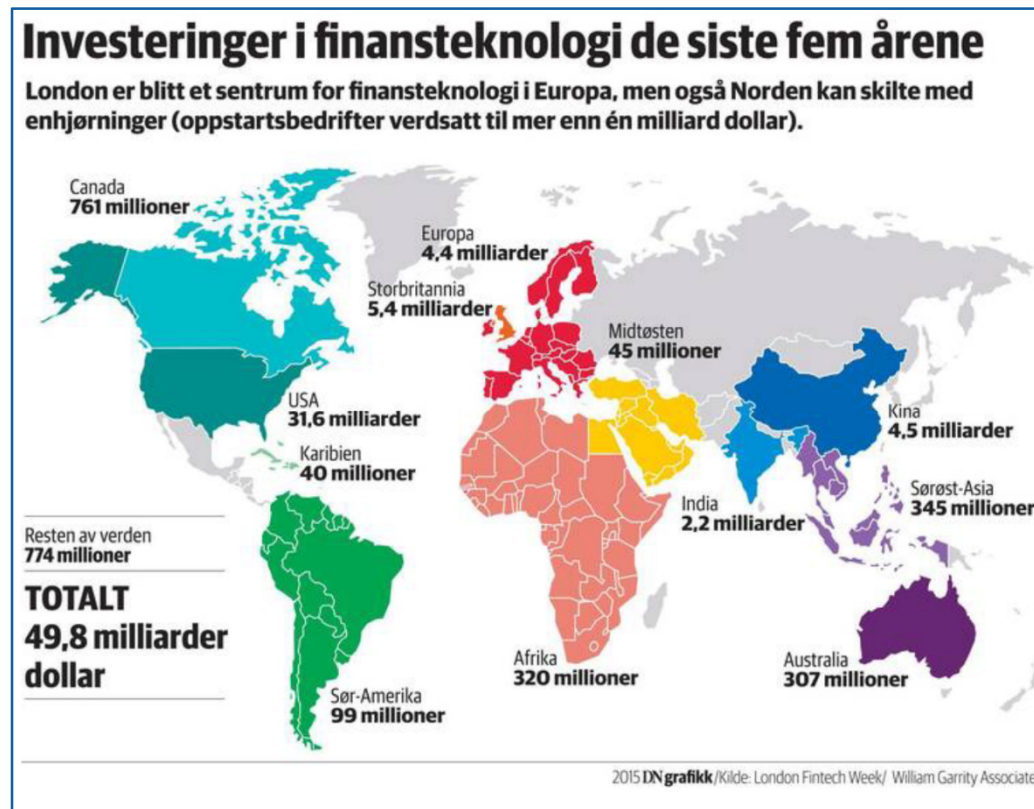
Verdens største tilbyder av overnatting eier ingen rom



Konkurranserbildet har aldri vært så fragmentert...



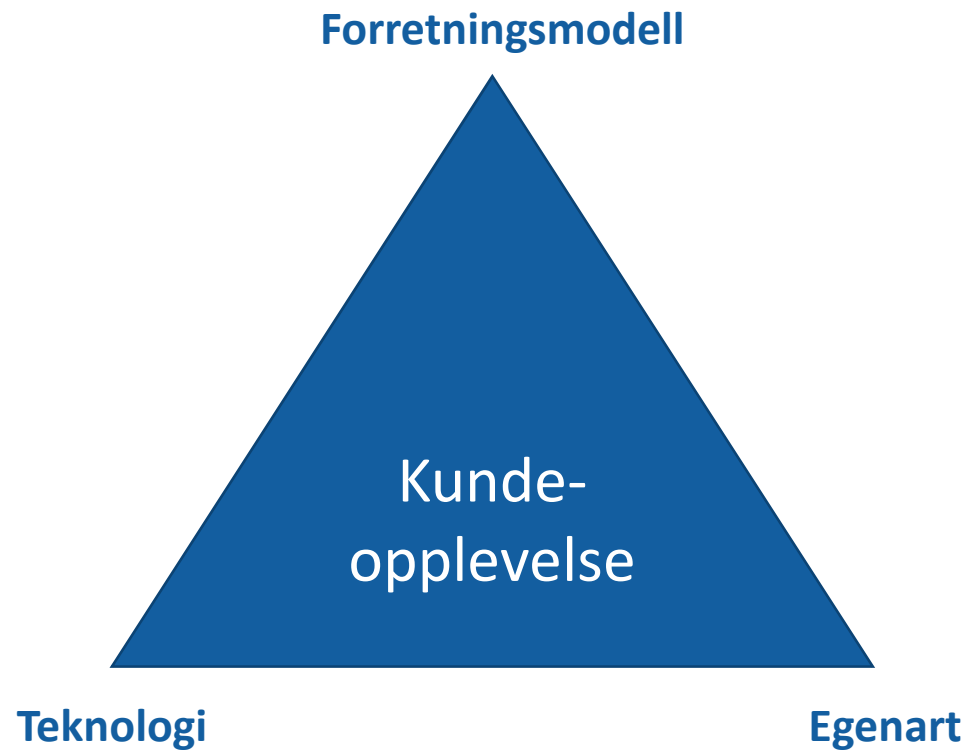
...«FinTech» har blitt et nytt begrep...



...og mange har andre regulatoriske rammebetingelser



Tilpasning til ny konkurransesituasjon



Derfor investerer vi tungt i nye løsninger...



...samtidig som interne prosesser effektiviseres...



Robbie tar den kjedelige jobben

Søker du om lån i BN Bank, vurderer roboten Robbie om du får lån eller ikke. Men kundebehandler Rita Danielsen frykter ikke at han tar fra henne jobben.

...og organisasjonen tilpasses

For
Nord-Norge

Medarbeider i SNN

Kommisjons- erfaring	Minimum bachelor (nyansatt) eller tilstrekkelig erfaring (ekskluderende).
Personlige egenskaper	Tro Jeg identifiserer meg med bankens visjon, DNA og strategi. Jeg har tro på meg selv – jeg utgjør en forskjell.
	Telt Jeg har foretningsforståelse, er målrettet, utviklingsorientert og leverer kvalitet i alt jeg gjør.
	Teff Jeg står fram, tar ledelse og initiativ.
	Team Jeg skaper sammen med andre – jeg bygger team.
Essensen i rollen	Tillit Jeg viser og har tillit.
	«Jeg har en faglig dyktighet og personlighet som gjør oss til den mest spennende banken, som treffer hjertet i tillegg til hodet» «Jeg er en ambassader – som er stolt over egen arbeidsplass - og liker å delta på arrangementer som synliggjør vårt samfunnsengasjement».

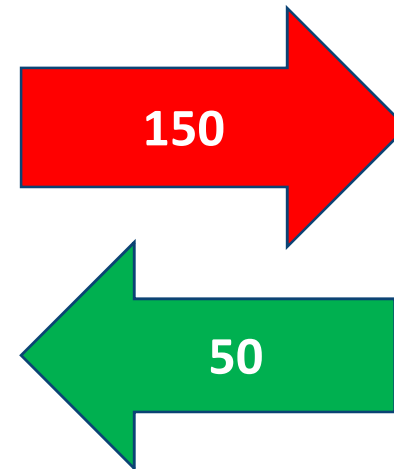
Landsdelens egen bank

Skaper og legger igjen verdiene i Nord-Norge

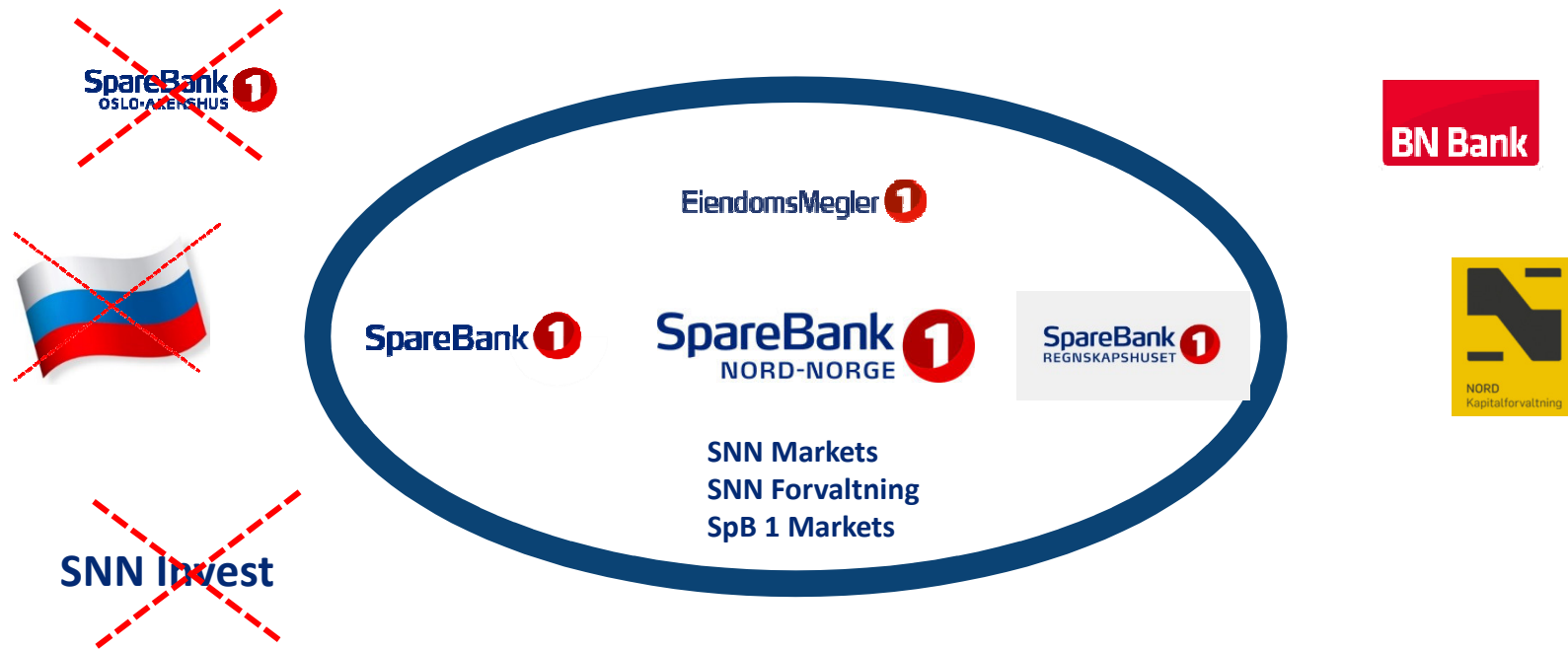
Nær og dyktig med korteste beslutninger

Solid, raus og folkelig
Tradisjonrik og moderne

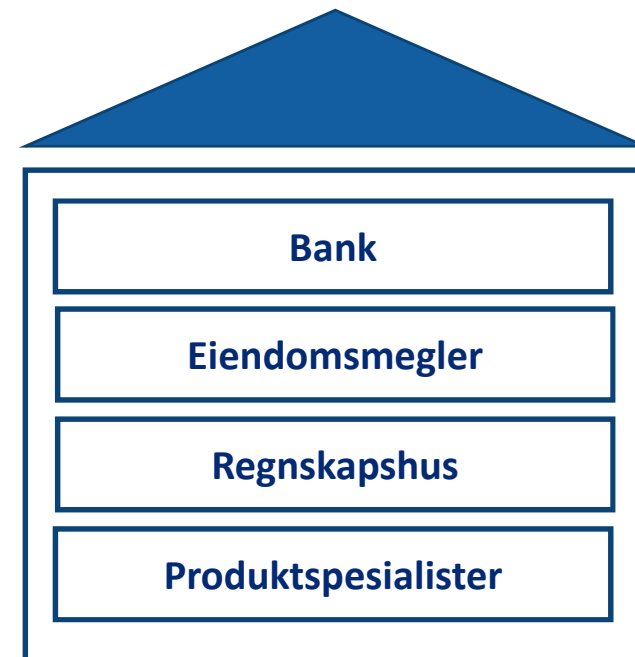
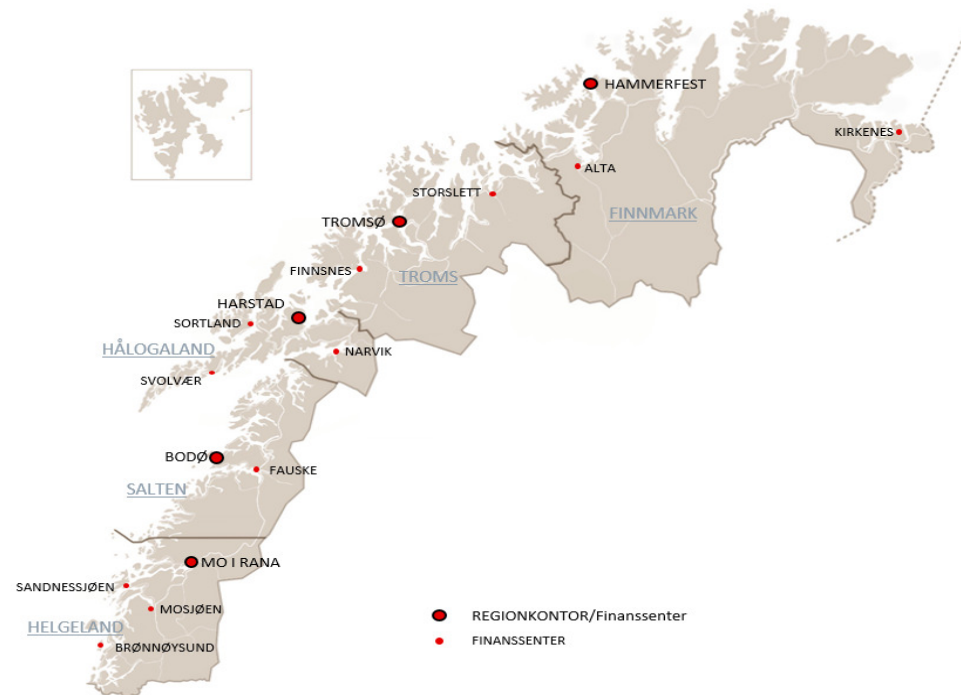
Utvikler Nord-Norge
– byr oss om deg



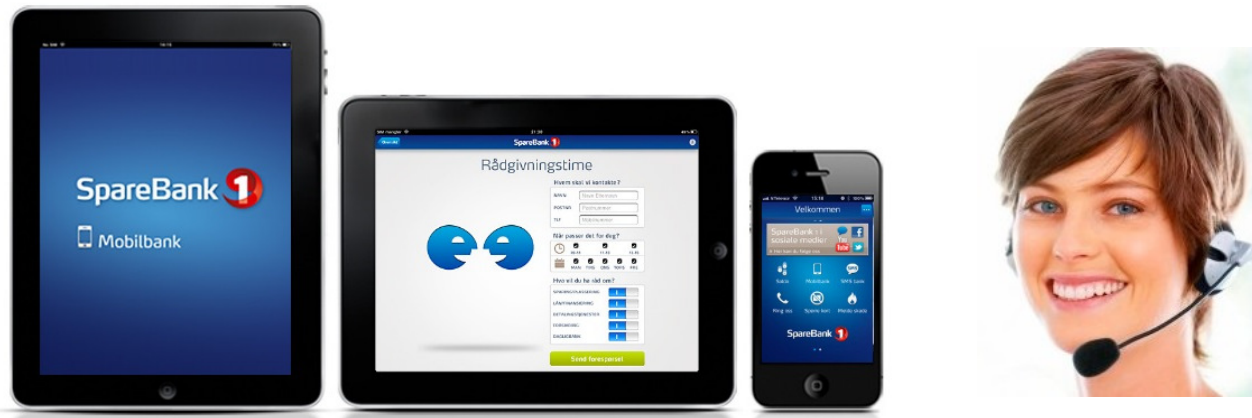
Vi har rendyrket vår kjernevirksomhet



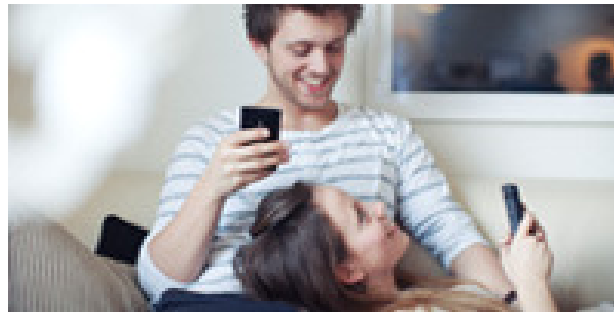
Distribusjonen konsentreres om 16 finanssentre...



...og kunnskap og kapasitet på digitalt salg styrkes



I en digital verden så bankene i 2015 like ut...



...og det gjør de i 2016 også



Vårt særpreg (DNA) dyrkes som konkurransefortrinn



VELG NORDNORSK

#mittnordnorge



En ledende aktør på sparebankenes landslag



Finansielle hovedtall

Finansielle hovedmål

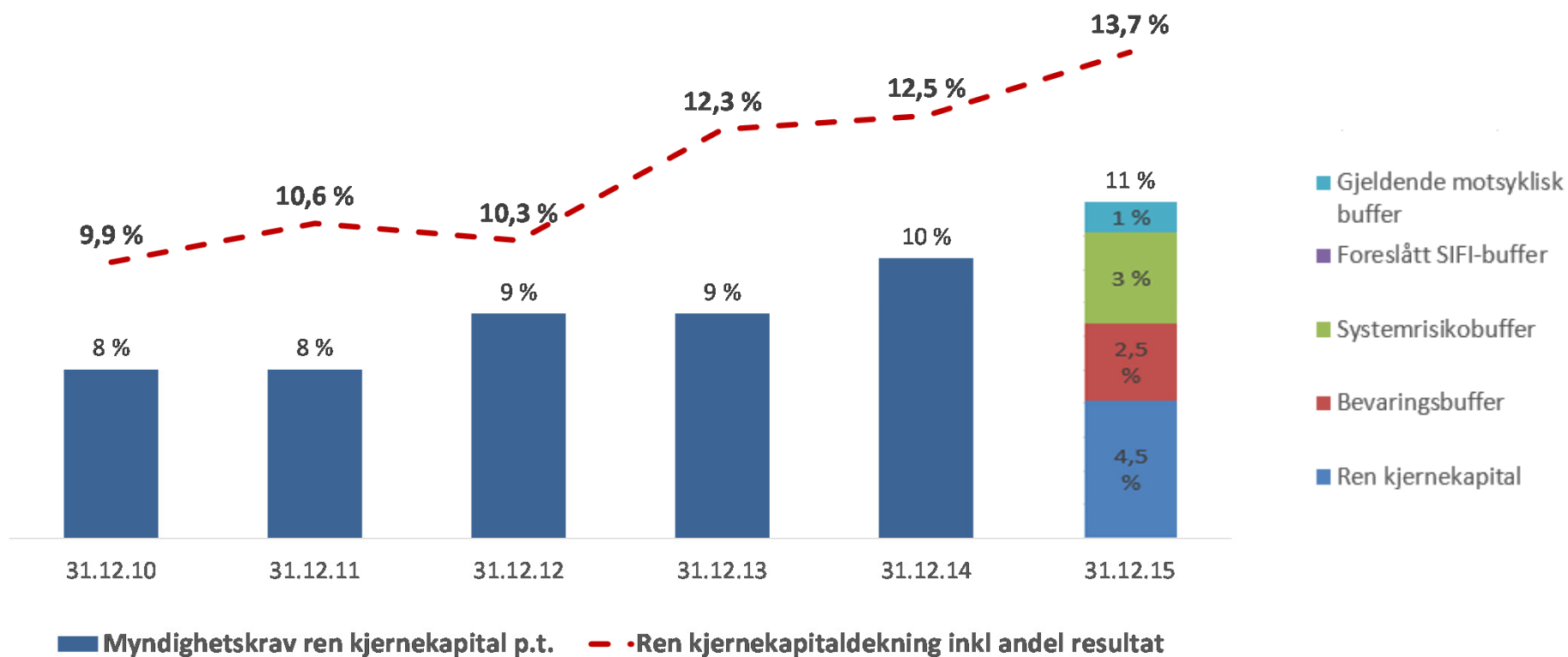
Lønnsomhet:

- Bankdrift på topp internasjonalt nivå: EK-avkastning på minimum 12 %

Soliditet:

- Ubestridt solid
- Intern kapitalbuffer minimum ett halvt prosentpoeng over myndighetspålagte krav
- Langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning pt: 14,5 %. Det tas sikte på at soliditetsmålet skal nås i 2016

Kapitaldekning – konsern



Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill kroner)

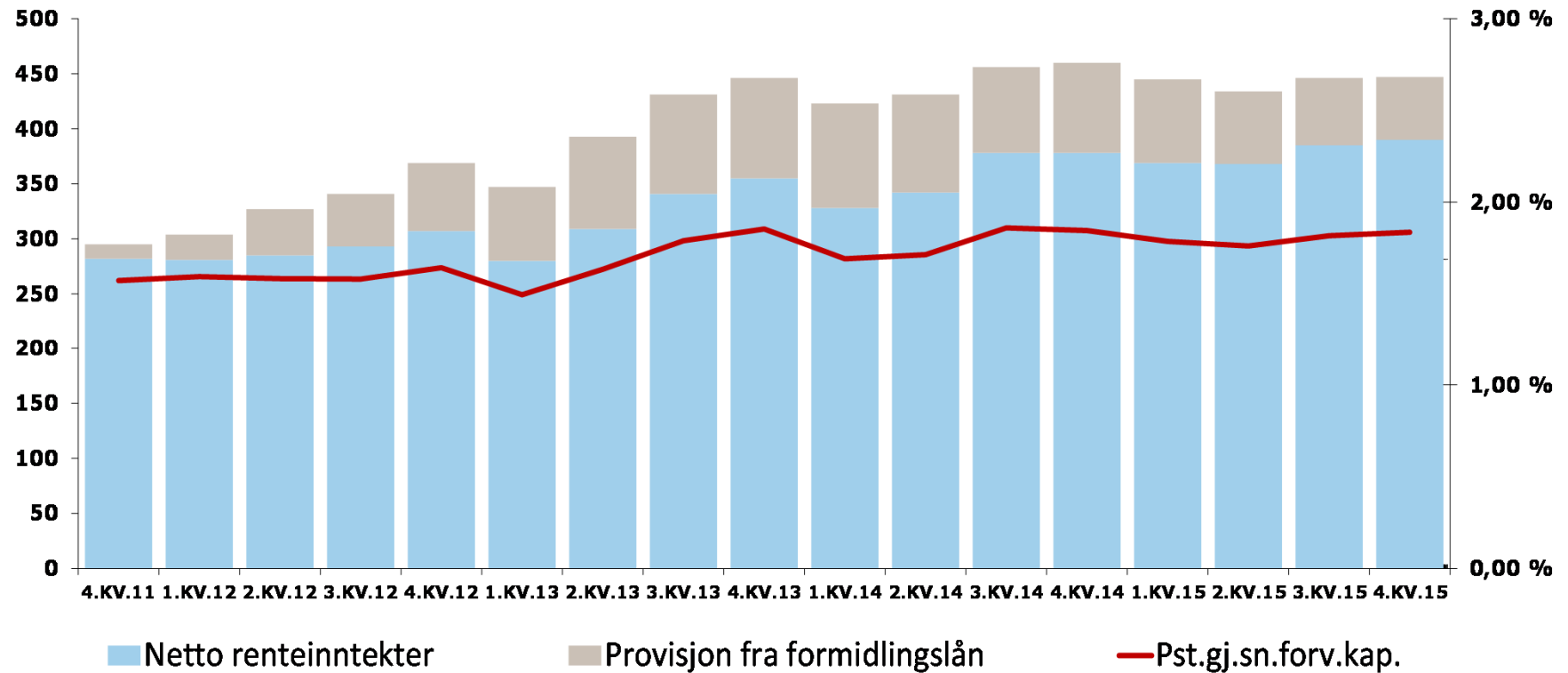
	31.12.15	31.12.14	31.12.14
Netto renteinntekter	1 512	1 426	1 426
Netto provisjons- og andre inntekter	933	966	966
Netto inntekter på finansielle investeringer	249	602	602
Sum netto inntekter	2 694	2 994	2 994
Sum driftskostnader	1 461	1 328	1 328
Resultat før tap og nedskrivninger	1 233	1 666	1 666
Netto tap og nedskrivninger	200	321	321
Resultat før skatt	1 033	1 345	1 345
Skatt	163	223	223
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	5	27	27
Minoritetsinteresser	- 7	- 1	- 1
Resultat for perioden	872	1 096	1 096
Egenkapitalrentabilitet	9,1 %	12,2 %	12,2 %

Kvartalsvis resultatutvikling

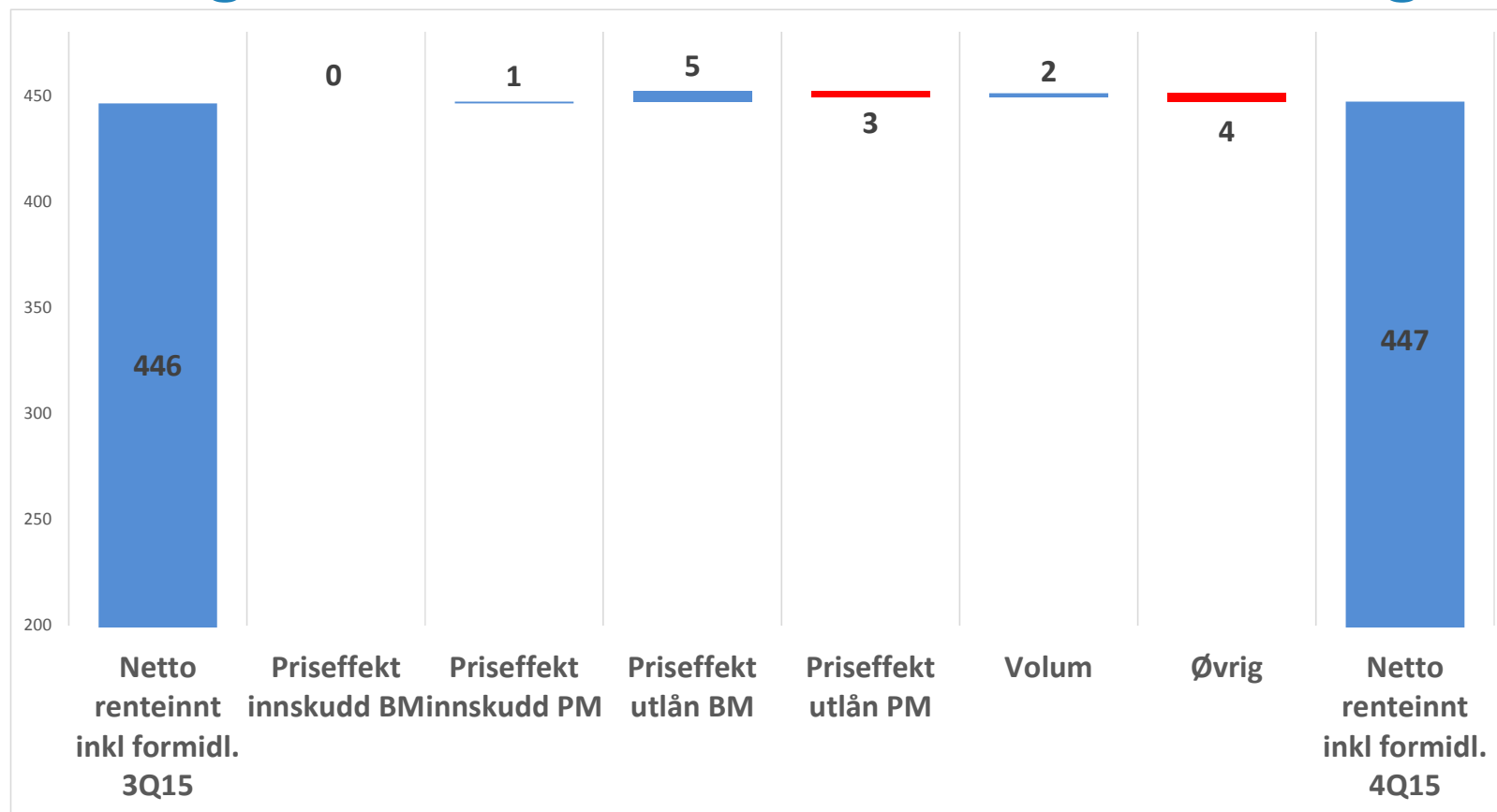
(Beløp i mill kroner)

	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14
Netto renteinntekter	390	385	368	369	378
Netto provisjons- og andre inntekter	222	233	239	239	237
Netto inntekter på finansielle investeringer	46	-8	93	118	51
Sum netto inntekter	658	610	700	726	666
Sum driftskostnader	451	336	336	338	354
Resultat før tap og nedskrivninger	207	274	364	388	312
Netto tap og nedskrivninger	92	40	36	32	236
Resultat før skattekostnad	115	234	328	356	76
Egenkapitalrentabilitet	5,2 %	7,8 %	11,1 %	12,5 %	1,5 %
Kostnadsprosent	68,5 %	55,1 %	48,0 %	46,6 %	53,2 %

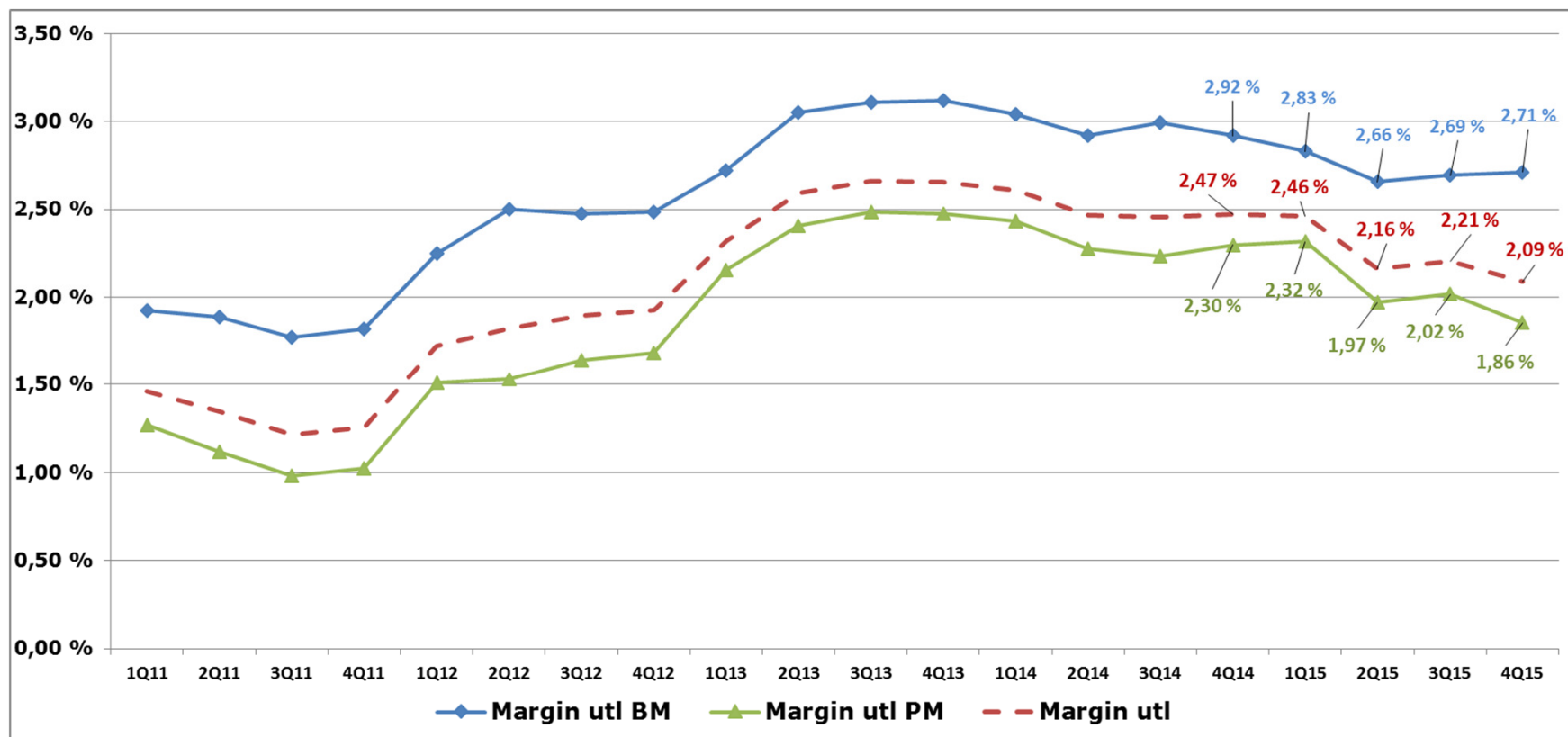
Netto renteinntekter – konsern



Endring netto renteinntekter inkl formidlingslån

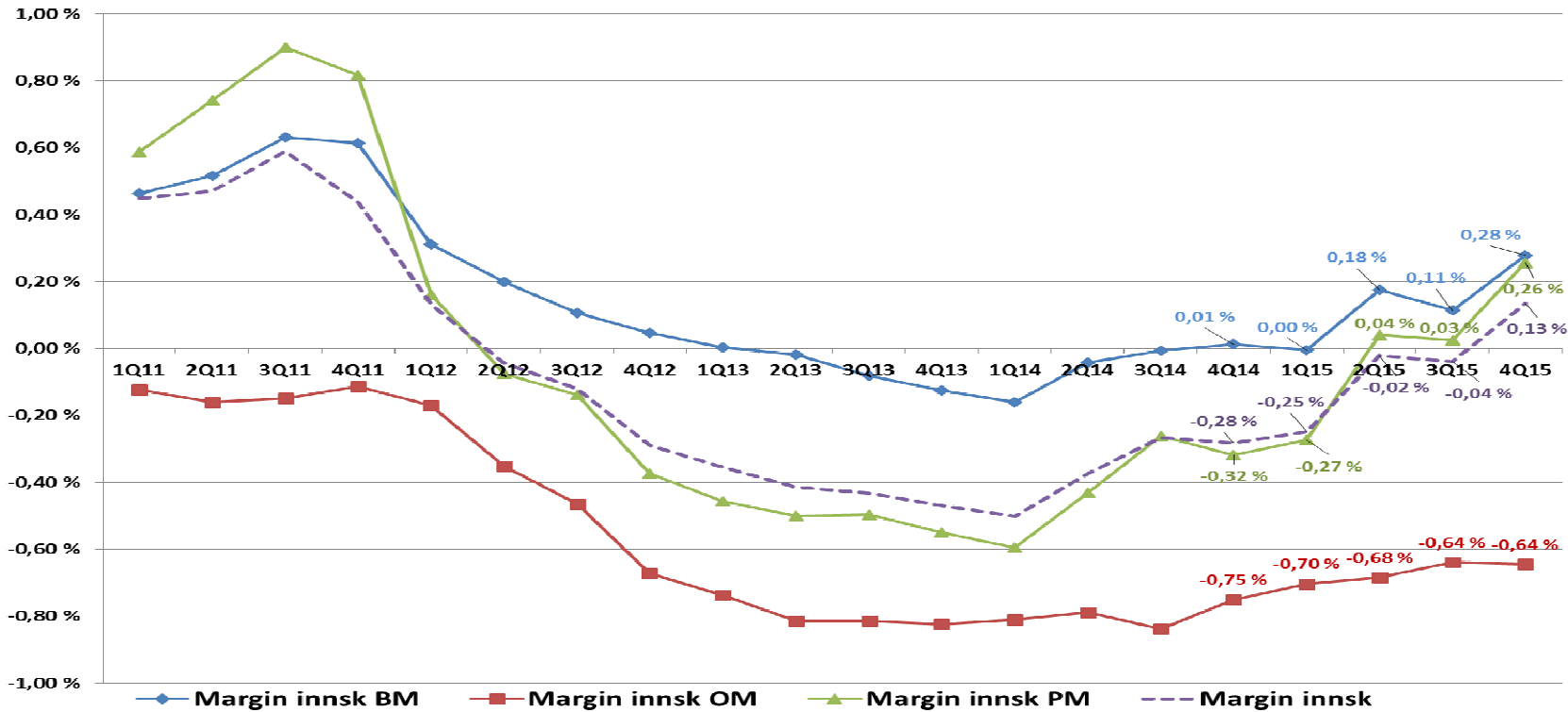


Marginutvikling utlån, Morbank



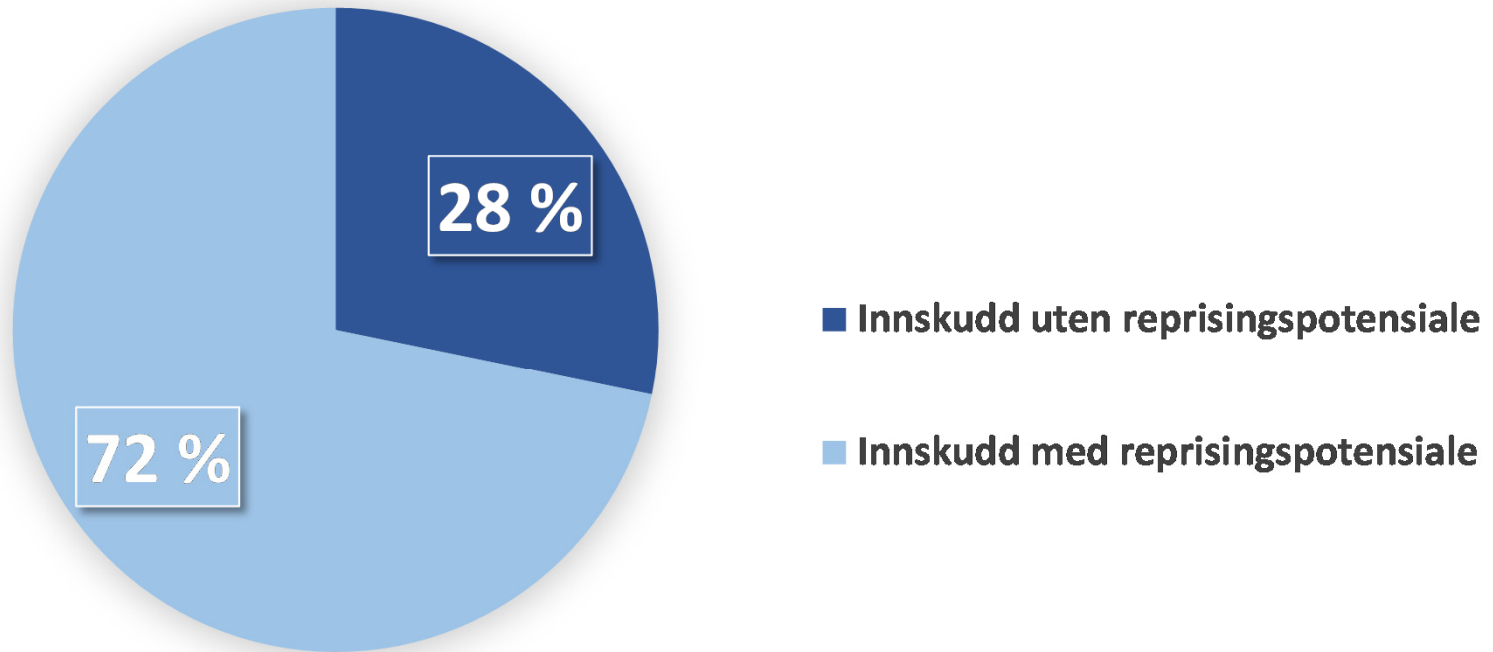
Margin er definert som forskjell mellom utlånsrente og snitt 3 mnd NIBOR.

Marginutvikling innskudd, morbank



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

Innskudd - reprisingspotensiale

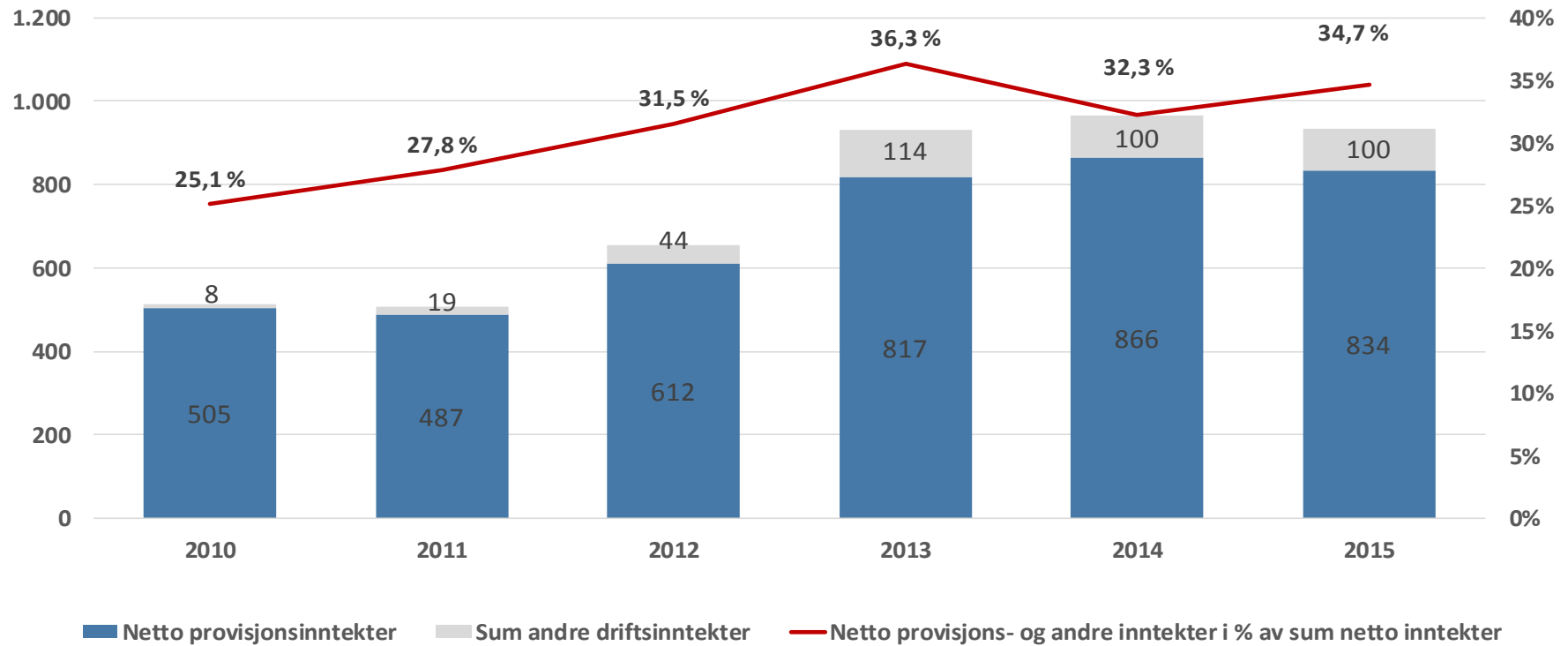


Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)

	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14
Netto renteinntekter	390	385	368	369	378
Netto provisjons- og andre inntekter	222	233	239	239	237
Netto inntekter på finansielle investeringer	46	-8	93	118	51
Sum netto inntekter	658	610	700	726	666
Sum driftskostnader	451	336	336	338	354
Resultat før tap og nedskrivninger	207	274	364	388	312
Netto tap og nedskrivninger	92	40	36	32	236
Resultat før skattekostnad	115	234	328	356	76
Egenkapitalrentabilitet	5,2 %	7,8 %	11,1 %	12,5 %	1,5 %
Kostnadsprosent	68,5 %	55,1 %	48,0 %	46,6 %	53,2 %

Netto provisjons- og andre inntekter historikk



Kvartalsvis resultatutvikling

(Beløp i mill kroner)

	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14
Netto renteinntekter	390	385	368	369	378
Netto provisjons- og andre inntekter	222	233	239	239	237
Netto inntekter på finansielle investeringer	46	-8	93	118	51
Sum netto inntekter	658	610	700	726	666
Sum driftskostnader	451	336	336	338	354
Resultat før tap og nedskrivninger	207	274	364	388	312
Netto tap og nedskrivninger	92	40	36	32	236
Resultat før skattekostnad	115	234	328	356	76
Egenkapitalrentabilitet	5,2 %	7,8 %	11,1 %	12,5 %	1,5 %
Kostnadsprosent	68,5 %	55,1 %	48,0 %	46,6 %	53,2 %

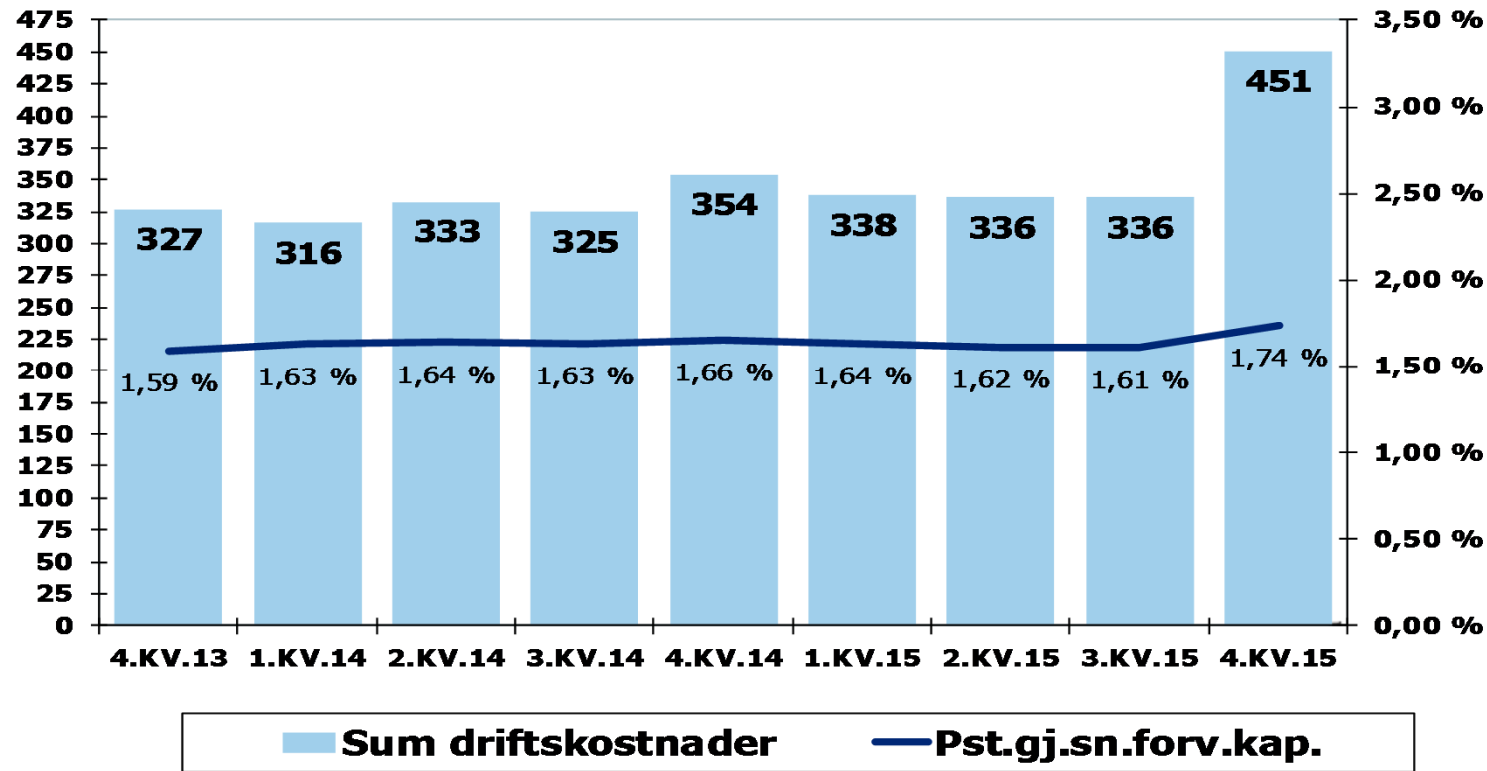
Inntekter fra finansielle investeringer

(Beløp i mill kroner)

	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15
Akseutbytte	0	1	7	0
Inntekter av eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	98	75	114	112
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	-16	-6	-33	5
Netto verdiendring obligasjoner, valuta og fin.derivater	-35	-79	4	3
Gevinst/tap og netto verdiendringer på utlån	-1	1	1	-2
Inntekter fra finansielle investeringer	46	-8	93	118

Driftskostnader konsern

NOK mill.

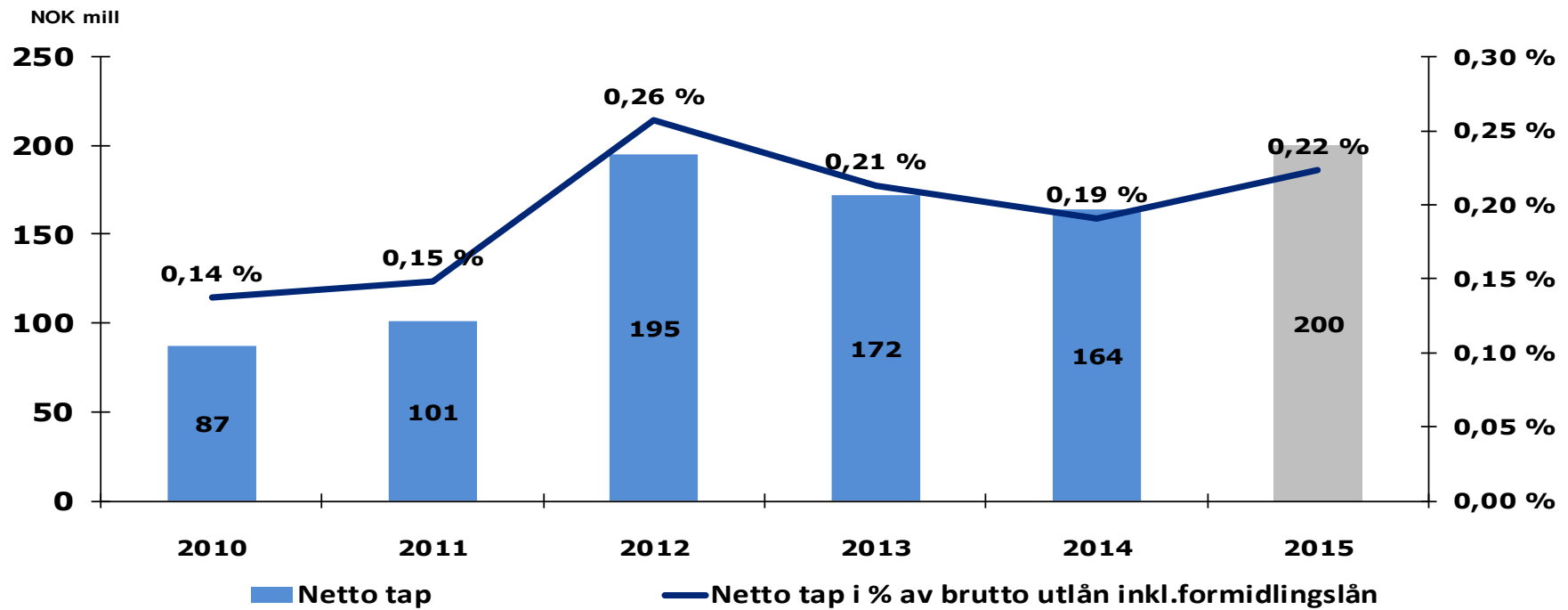


Driftskostnader konsern

(Beløp i mill kroner)

	31.12.15	31.12.14	Endring
Lønn	713	587	126
Pensjoner	36	41	- 5
Sosiale kostnader	101	76	25
Sum personalkostnader	850	704	146
Administrasjonskostnader	368	349	19
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	1 218	1 053	165
Avskrivninger og nedskrivninger av varige driftsmidler	56	97	- 41
Driftskostnader faste eiendommer	30	32	- 2
Andre driftskostnader	157	146	11
Sum andre driftskostnader	243	275	- 32
Sum driftskostnader	1 461	1 328	133

Netto tap på utlån og garantier - kunder



Underliggende bankdrift

(virksomhet ekskl. felleskontrollert virksomhet og egne verdipapirer)

(Beløp i mill kroner)

	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14*
Netto renteinntekter	390	385	368	369	378
Netto provisjonsinntekter	198	210	215	210	212
Andre driftsinntekter	24	23	24	29	25
Sum driftskostnader ekskl.omst.kostn.	346	326	326	328	344
Underliggende bankdrift	266	292	281	280	271
Omstillingskostnader	105	10	10	10	10
Netto tap og nedskrivninger	92	40	36	32	236
Kunderettet virksomhet etter tap	69	242	235	238	25

*Herav kostnader/tap knyttet til engasjement i russiske banker

206

Datterselskap – overskudd før skatt

(Beløp i tusen NOK)

	31.12.15	31.12.14
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	124 287	116 438
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	5 773	3 839
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	27 183	15 208
Datterselskap innenfor kjernevirksomhet	157 243	135 485
Øvrige døtre	-76 128	21 815
Totalt	81 115	157 300

Resultatdisponering

(Beløp i mill kroner)

Morbanks overskudd etter skatt		730,7
Avsatt kontantutbytte		200,8
Avsatt til utjevningfond		145,1
Sum til EK-bevis eiere	47,34 %	345,9
Avsatt til gaver		60,0
herav til Sparebankstiftelsen SNN		0,0
Avsatt til Sparebanks fond		324,8
Sum til samfunnseid kapital	52,66 %	384,8
Sum disponert		730,7
Tilbakeholdt andel, morbankresultat		64,3 %
Tilbakeholdt andel, konsernresultat		70,1 %

Foreslått kontantutbytte 2,00 kr utbetales til EK-bevisiere registrert som eiere 16.03.16.

Samlet utbyttegrad konsern: 29,9 %
EK-bevisiere: 48,7 %
Samfunnskapital: 13,1 %

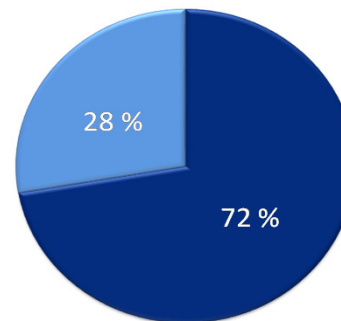
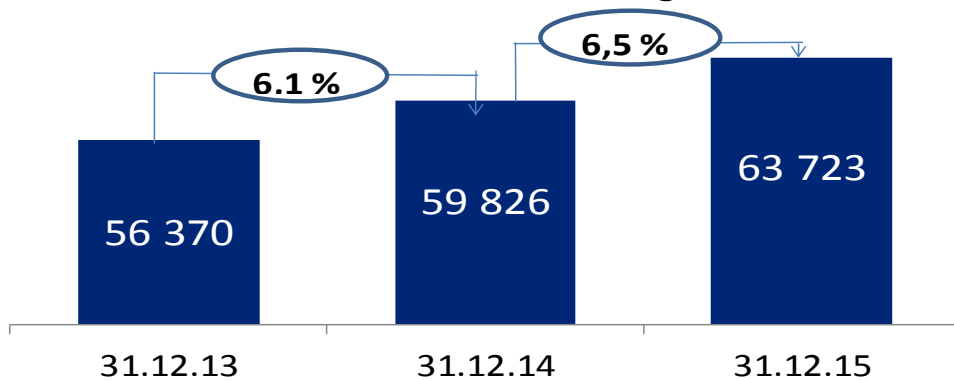
EK-bevisierens andel av egenkapitalen (eierbrøken)
01.01.16: 46,36 % (47,33 %)

Hovedtall balanse

	31.12.15	31.12.14	Endring i kr	Endring i %
Forvaltningskapital	85 403	83 188	2 215	2,7%
Brutto utlån	64 053	61 249	2 804	4,6%
Utlån til kunder inkl.formidlingslån	88 403	84 980	3 423	4,0%
Innskudd fra kunder	48 087	45 761	2 326	5,1%

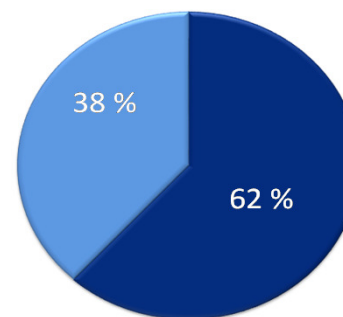
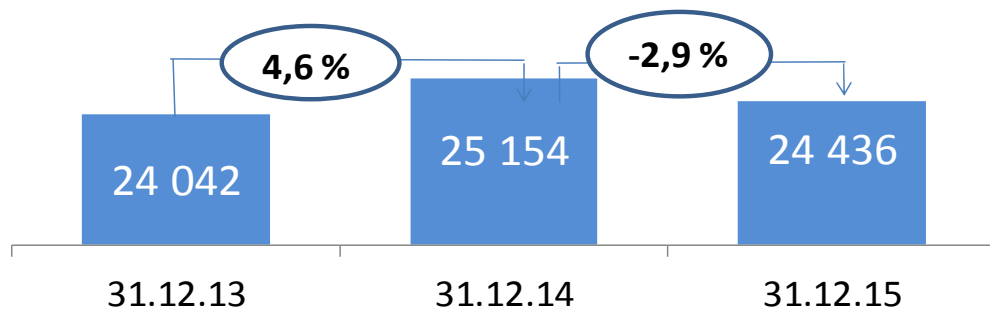
Volumutvikling – Utlån

Personmarked inkl formidlingslån



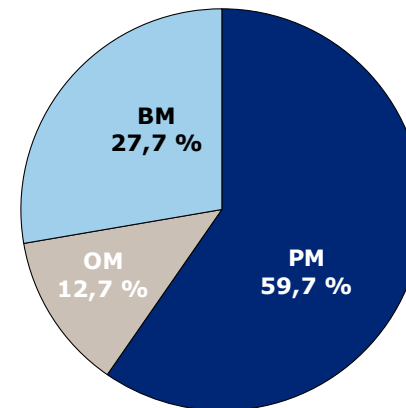
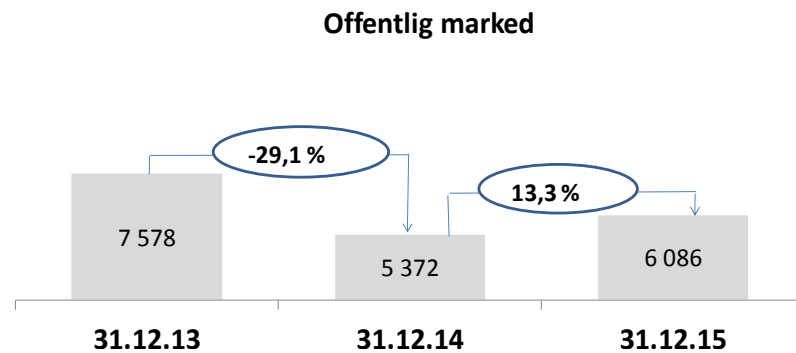
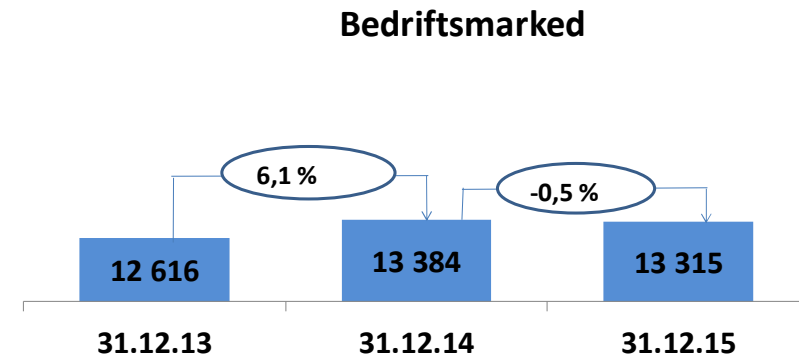
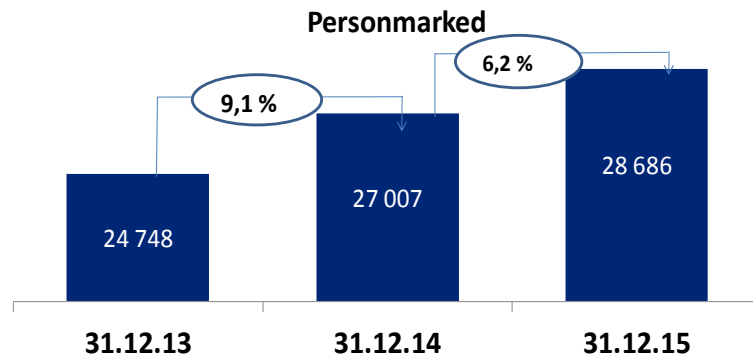
■ PM inkl formidlingslån
■ BM/OM

Bedrifts-/offentligmarked



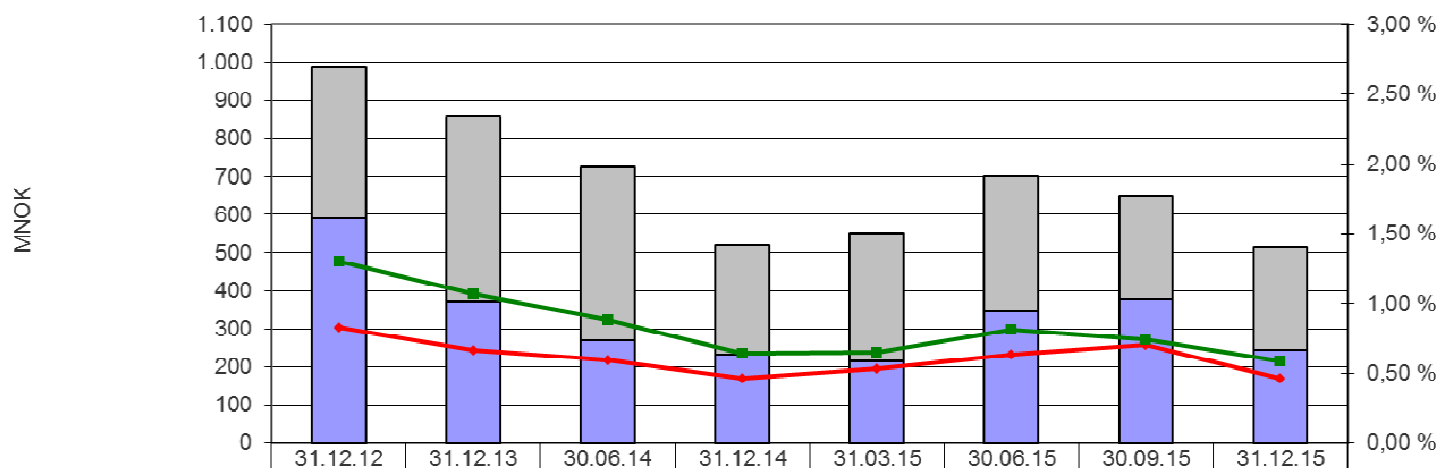
■ PM uten formidlingslån
■ BM/OM

Volumutvikling – Innskudd



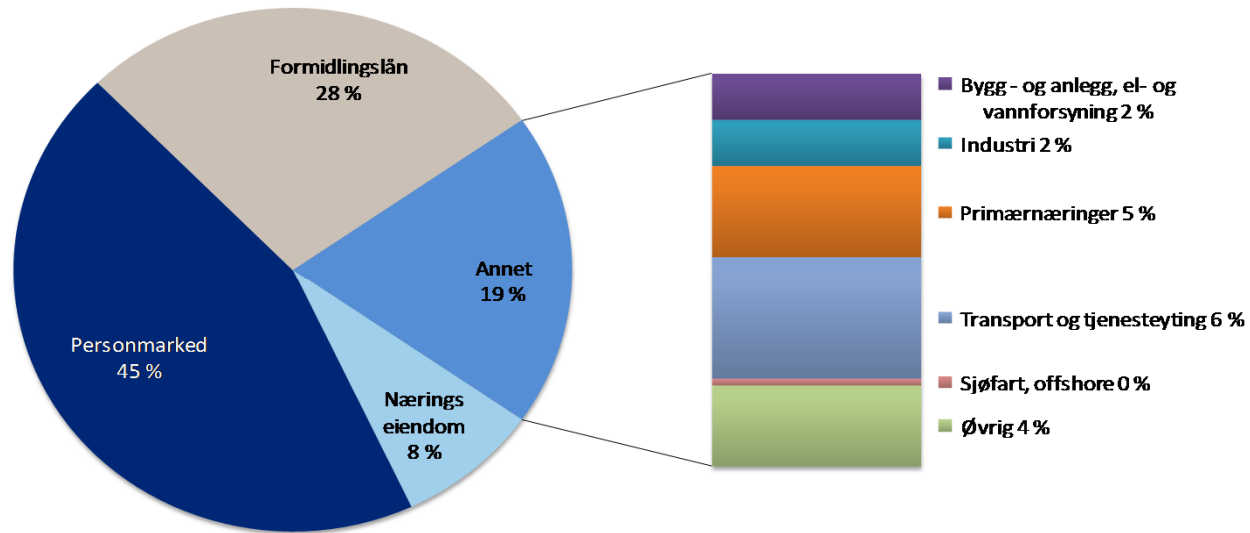
Kredittområdet

Misligholdte og tapsutsatte - konsern



■ Misligholdte engasjement	397	486	457	290	336	358	271	270
■ Øvrige tapsutsatte engasjement	592	373	269	231	216	345	377	245
— Individuelle nedskrivninger (venstre akse)	303	244	217	171	194	233	259	169
— Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån inkl. formidlingslån (høyre akse)	1,30 %	1,06 %	0,88 %	0,64 %	0,65 %	0,81 %	0,74 %	0,58 %

Diversifisert utlånsportefølje

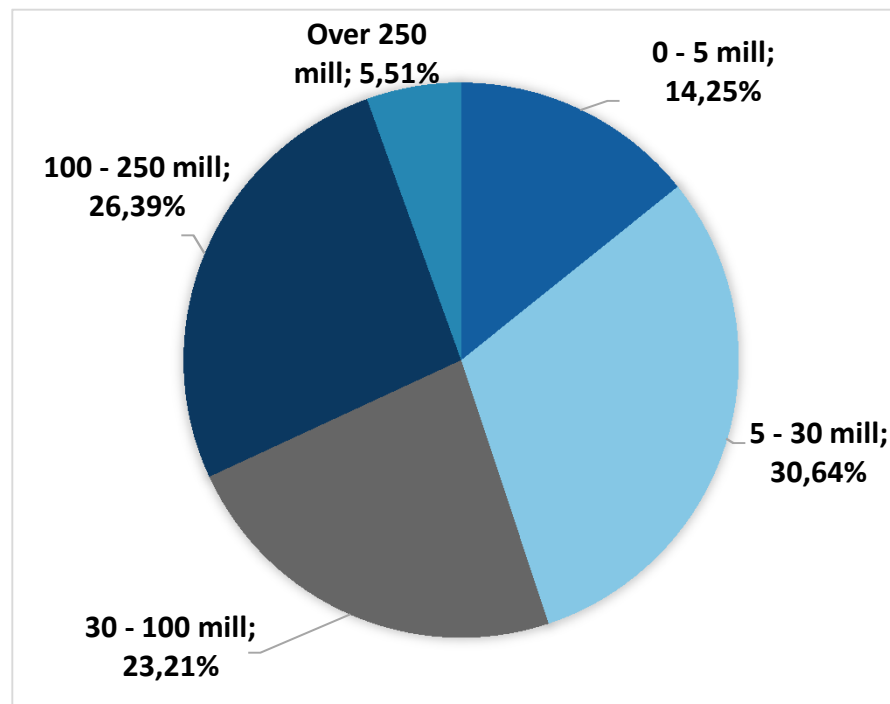
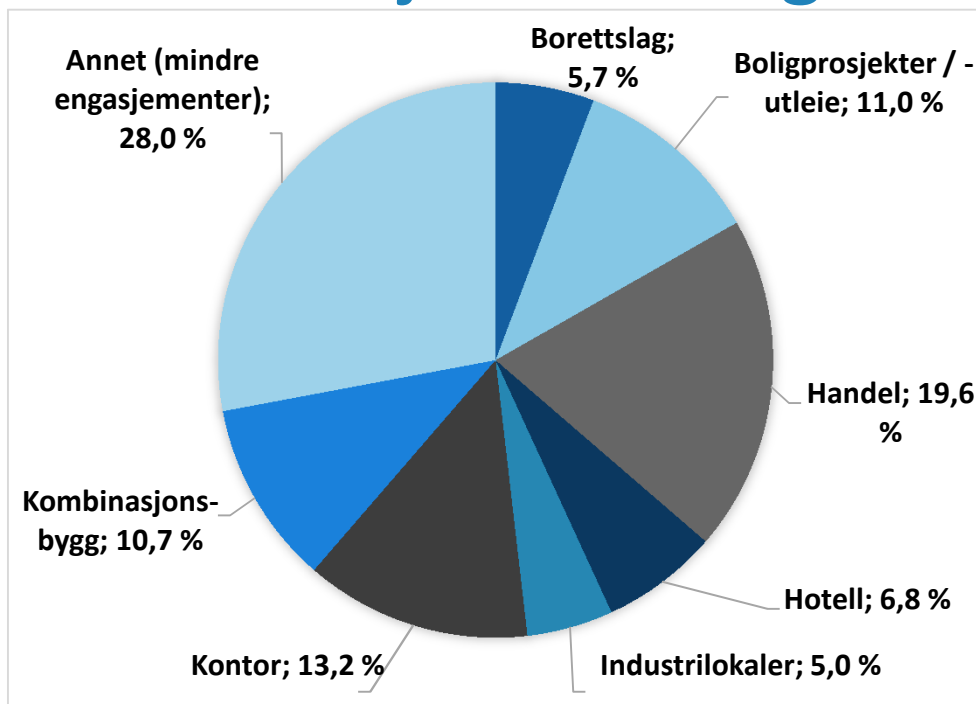


Høy andel privatmarked og primærnæringer er risikodempende.

Konsernet har en godt diversifisert bedriftsmarkedsportefølje.

Ingen særskilte utfordringer i bankens utlån til næringseiendom pga lav rente og god utleiegrad i bankens markedsområde.

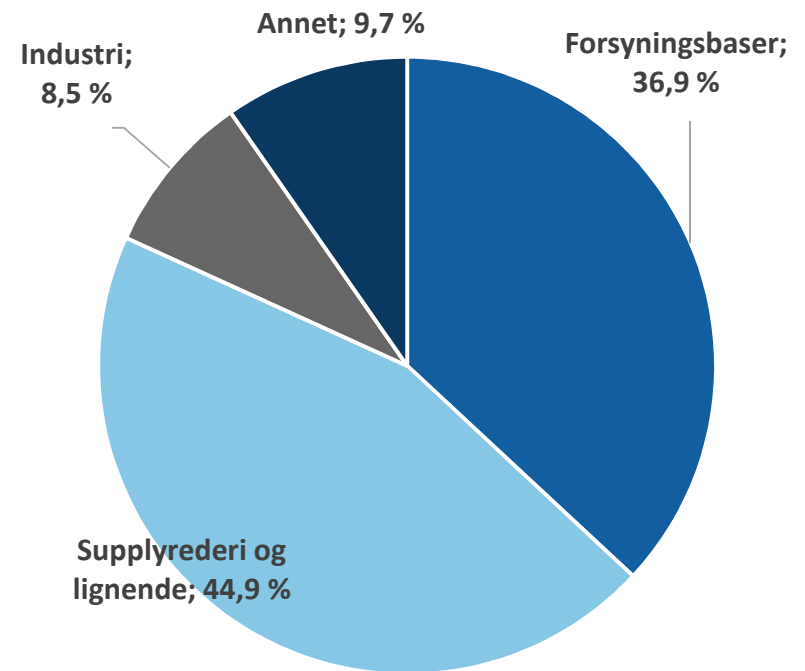
Portefølje – Næringseiendom



- God diversifisering i forhold til type eiendom
- Cirka 50 % er utleie til egen virksomhet
- 68,1 % er engasjement under 100 mill kroner

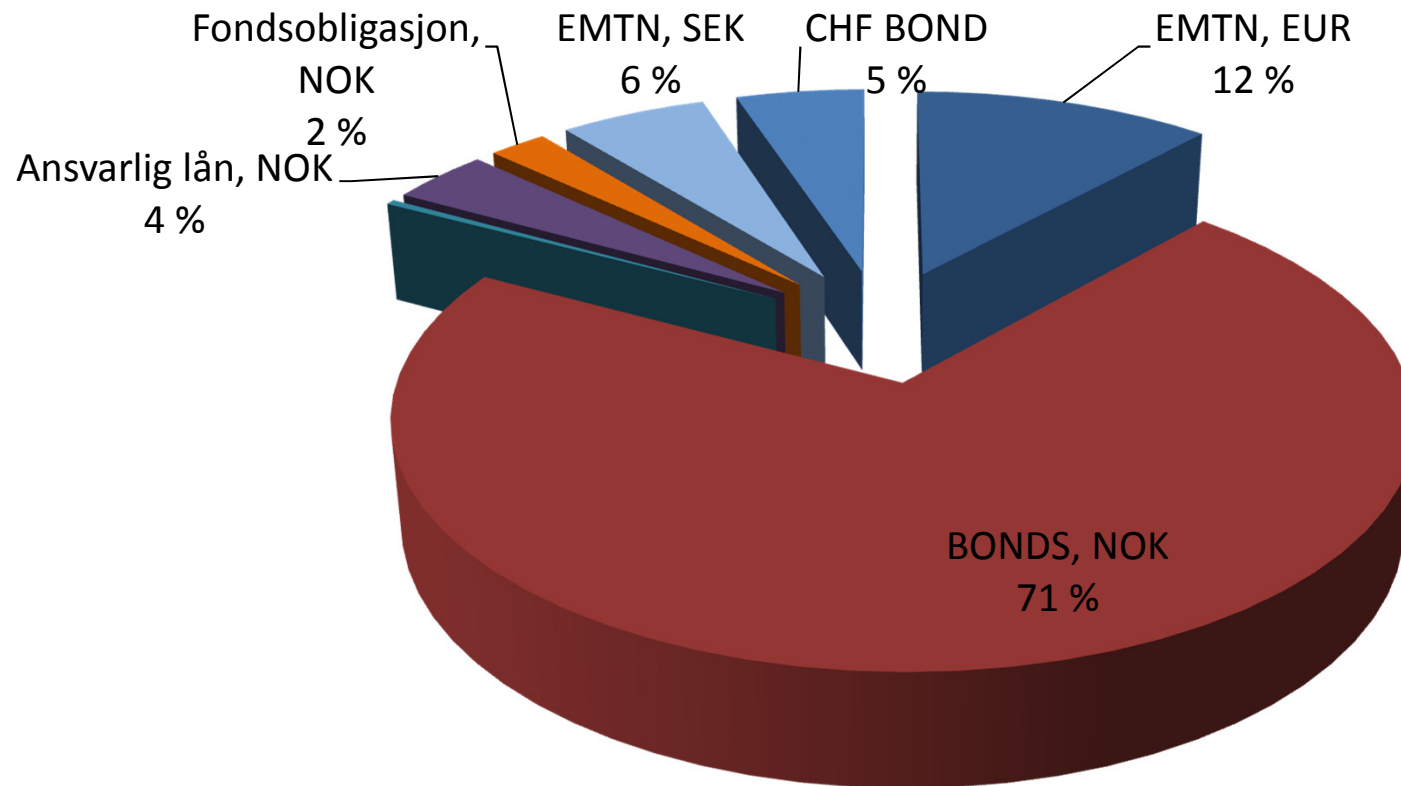
Portefølje – oljerelatert eksponering konsern per 31.12.15

- Samlet oljerelatert eksponering utgjør ca mnok 2.200, som utgjør 2,5 % av total utlånsportefølje.
- 37 % av eksponeringen er knyttet til forsyningsbaser. Disse har svært lange kontrakter med solide aktører.
- Supply;
 - 62,1 % i kontrakter med varighet 1 år eller lenger
 - 37,2 % i spot
 - 0,7 % er netto misligholdte eller tapsutsatte etter nedskrivning
 - 1 av totalt 10 fartøy i opplag

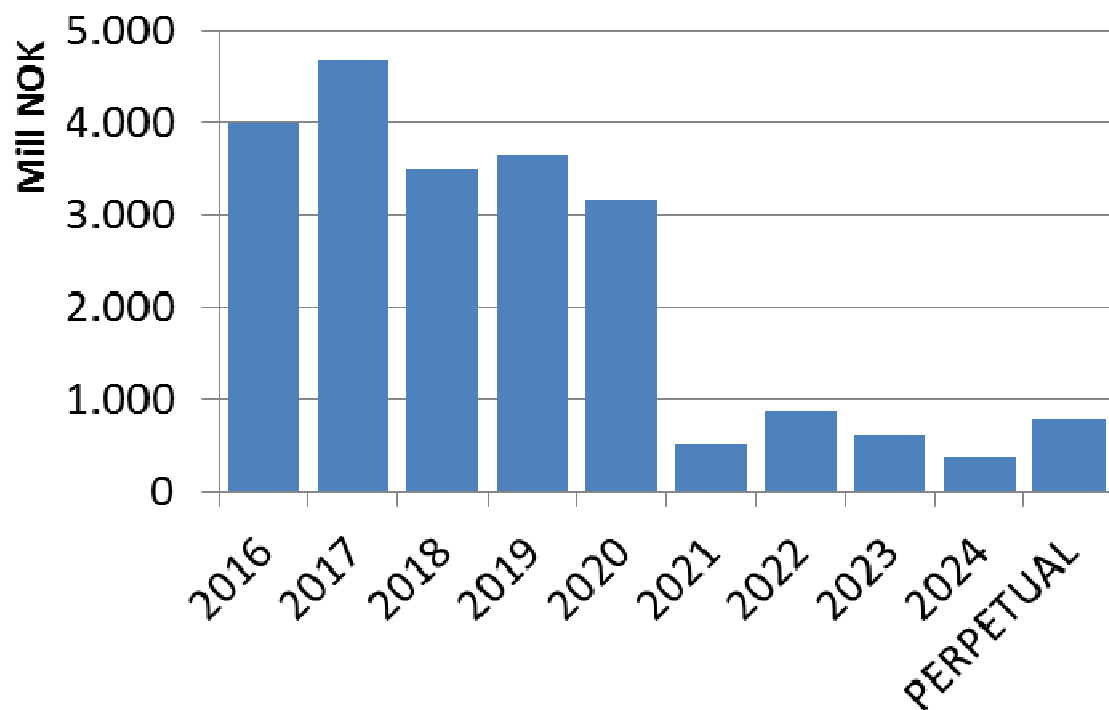


Likviditetsstyring/funding

Fundingkilder/diversifisering 31.12.15



Forfallsprofil 31.12.15 - Kapitalmarkedsfunding



- God diversifisering mht. forfall
- NOK 22.045 mill i kapitalmarkedsfunding eksklusive SB 1 Boligkreditt
- SpareBank 1 Boligkreditt er en vesentlig fundingkilde, per 31.12.15 er det overført lån for NOK 24.353 mill
- Brutto forfall kapitalmarkedsfunding neste 12 mnd NOK 3.982 mill

Oppsummering/ avsluttende kommentarer

Kvartalsrapport per 4. kvartal 2015 - konsern

- **Resultat før skatt: 1 033 mill kroner (1 345 mill)**
- **EK-avkastning: 9,1 % (12,2 %)**
- **Forslag kontantutbytte: 2,00 kr per EK-bevis (1,90)**
- **Andel tilbakeholdt del av konsernresultat: 70,1 % (73,3 %)**
- **Meget god soliditet. Tilfredsstillende likviditet**
- **Fortsatt få tegn til svekkelse i nordnorsk økonomi**

Hvorfor investere i SpareBank 1 Nord-Norge?

1) Fortsatt sterk nordnorsk makroøkonomi

2) Meget sterk regional posisjon som landsdelsbank

3) Lønnsom vekst for kjernevirksomhet

4) God soliditet og kapasitet for lønnsom vekst

Kontaktinformasjon:

SpareBank 1 Nord-Norge

Postboks 6800

9298 Tromsø

Konsernsjef Jan-Frode Janson

Tlf. 909 75183

Konserndirektør Rolf Eigil Bygdnes

Tlf. 905 19 774

Hjemmeside og nettbank: www.snn.no

Egenkapitalbevis generelt: www.egenkapitalbevis.no



Vedlegg

SpareBank 1 Nord-Norge

Visjon: For Nord-Norge!

Hovedkontor: Tromsø

Organisering: 5 regioner

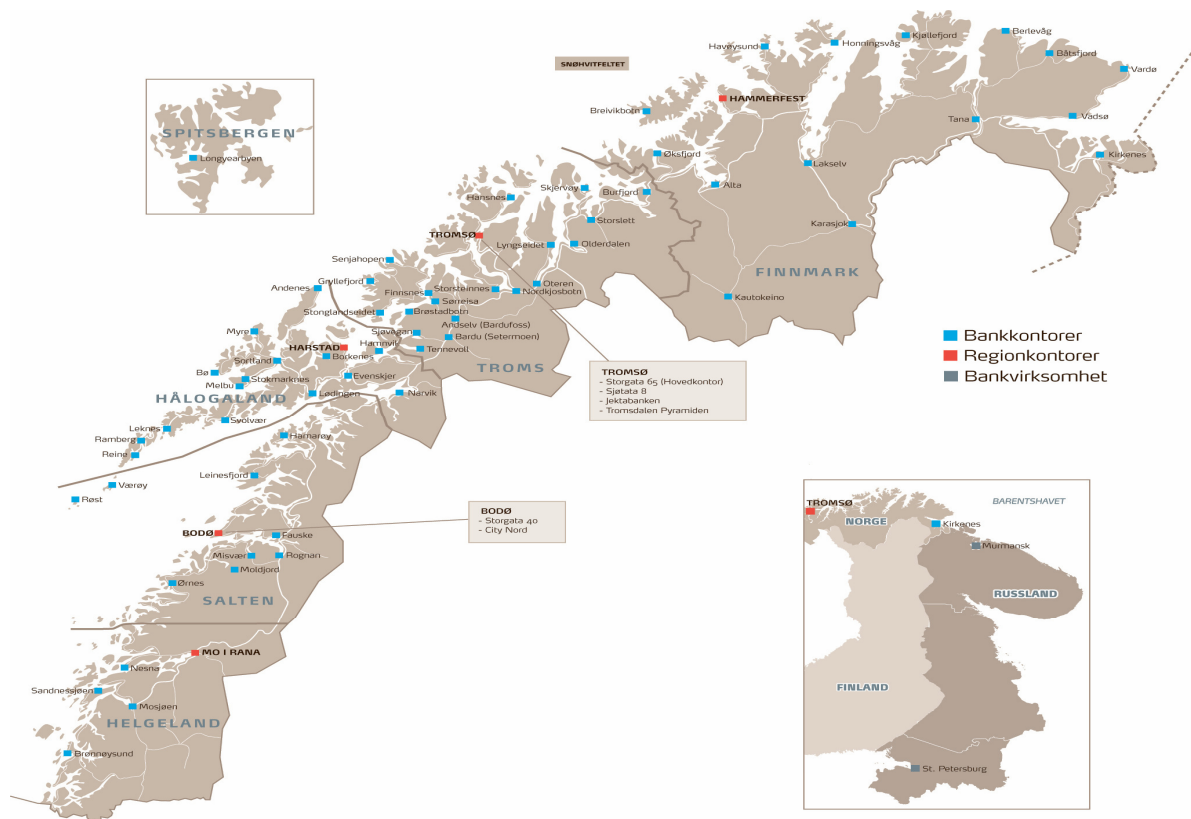
Regionkontor: Hammerfest

Tromsø

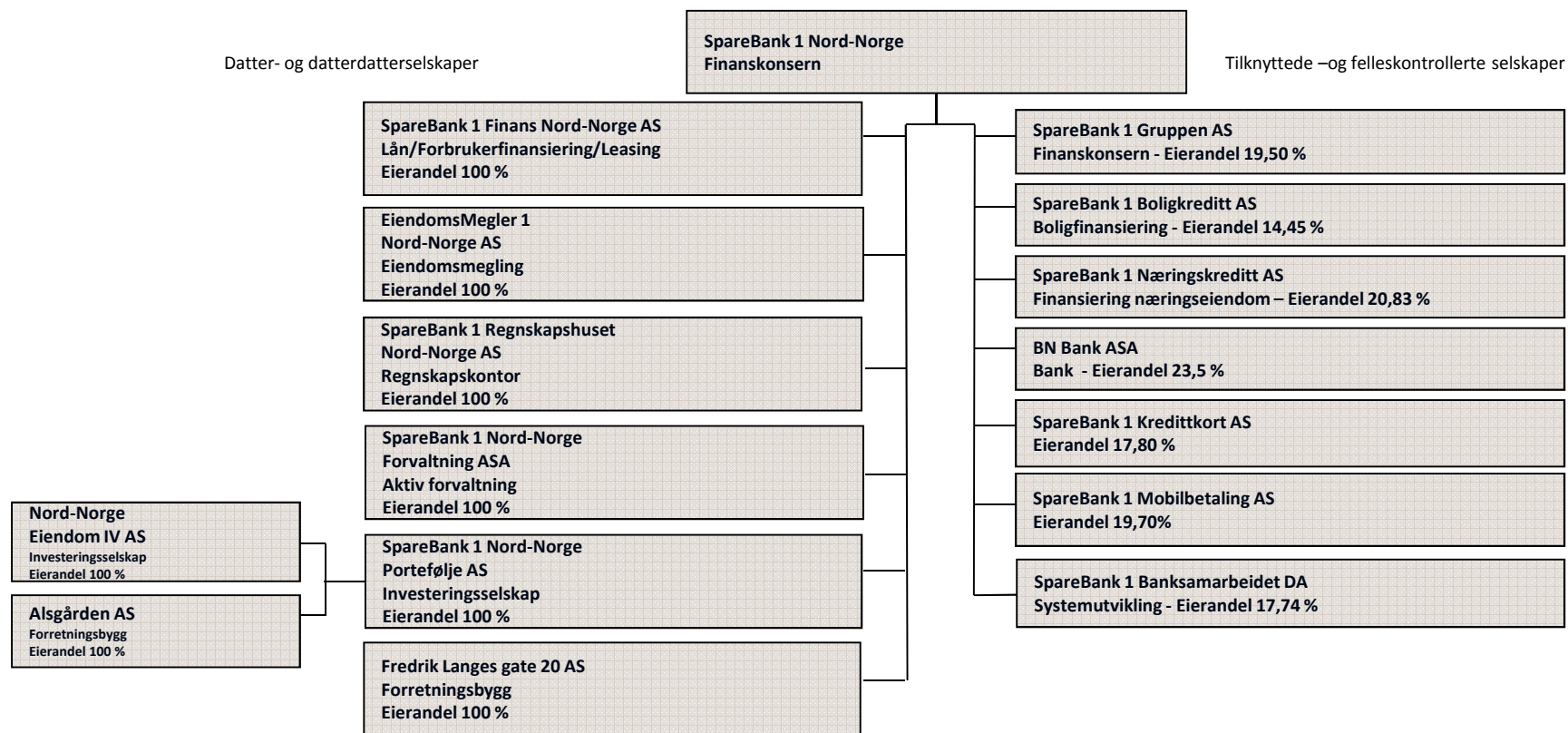
Harstad

Bodø

Mo i Rana



Organiseringen av finanskonsernet



Makro

Solid fremgang i nordnorsk økonomi

- Høy vekst i eksportverdi og høye investeringer i infrastruktur
- God fart i boligmarkedet og høy byggeaktivitet
- Oljesektoren utgjør bare 2 % av økonomien – nye felt kommer i drift
- Solid økonomi i husholdningene
- Stabilt lav arbeidsledighet – 2,6 % pr desember 2015
- Oppbremsingen i norsk økonomi kan slå sterkere inn i Nord-Norge i 2016. Vekstutsiktene betegnes som moderate



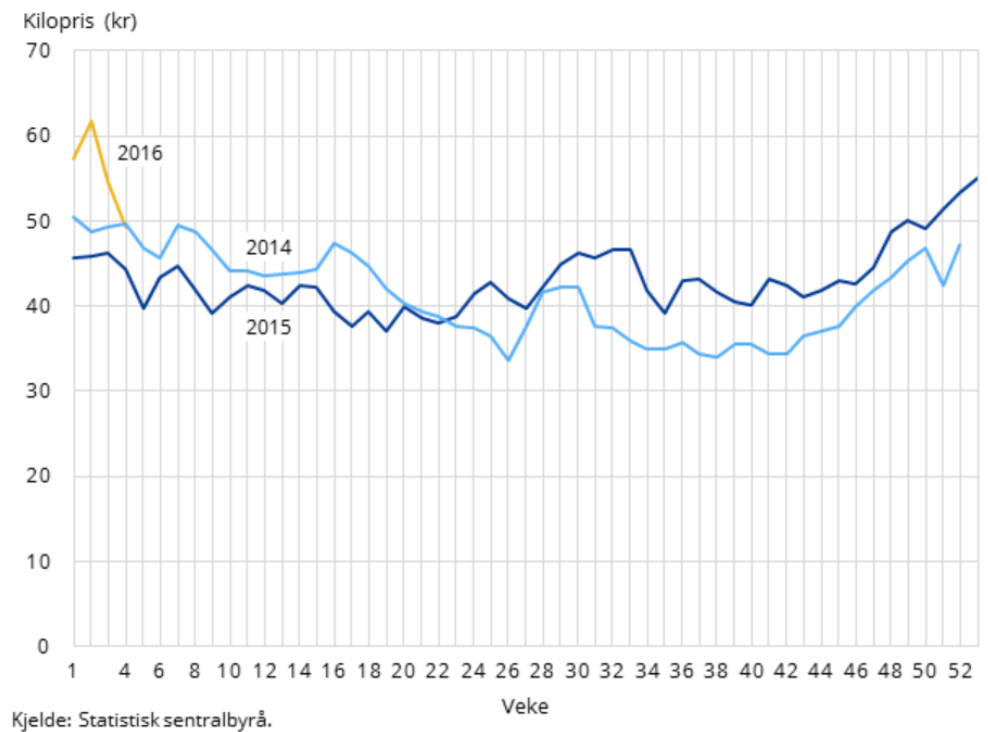
Makroøkonomisk prognose Nord-Norge

PROGNOSE FOR	NORSK ØKONOMI			NORDNORSK ØKONOMI		
	PROGNOSE			ESTIMAT	PROGNOSE	
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Privat konsum	2,0 %	1,0 %	2,0 %	2 %	2 %	3 %
Konsum i offentlig forvaltning	2,5 %	3,5 %	3,5 %	3 %	3 %	3 %
Brutto investeringer i fast kapital	0,5 %	0,0 %	3,3 %	1 %	2 %	4 %
Eksport til utlandet	3,0 %	1,5 %	4,4%	6 %	5 %	4 %
Import fra utlandet	3,0 %	2,5 %	2,9 %	3 %	2,5 %	3,5 %
Eksport til resten av landet				1 %	1 %	2,5 %
Import fra resten av landet				2,5 %	2,5 %	2,5 %
BNP Fastlands-Norge (Verdiskapning)	1,0 %	1,0 %	2,6 %	2 %	2 %	3,5 %
Sysselsettingsvekst	0,0 %	0,0 %	1,0 %	- 0,5 %	- 0,5 %	0,5 %
Ledighet SSB (nivå)	3,4 %	4,0 %	3,5 %	2,6 %	3,0 %	2,8 %

Sjømat – sterk eksportvekst

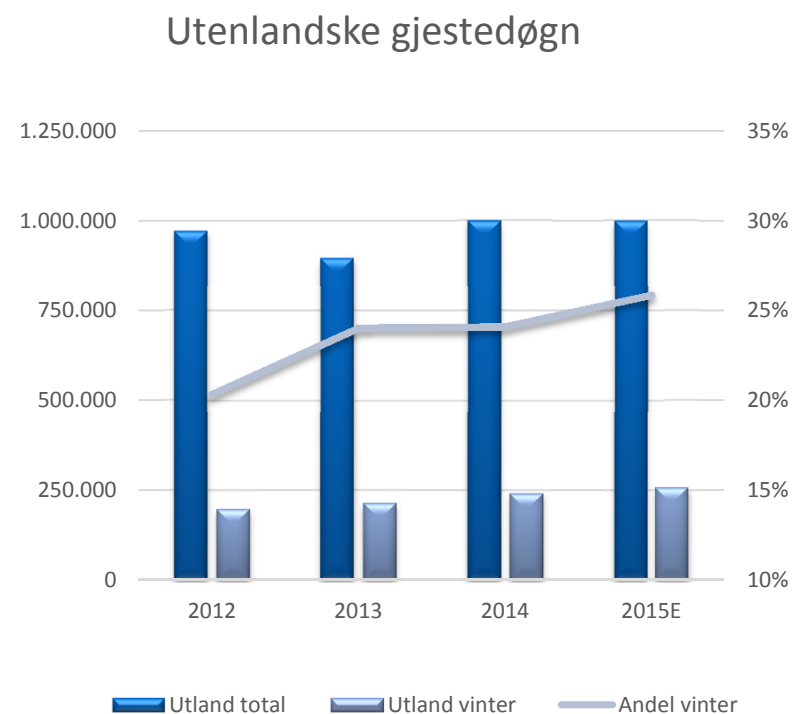
- 10 % vekst i eksportverdi
- 2/3 selges til EU
- 12 millioner måltider hver dag
- Rekordhøy laksepris ved starten av 2016

Figur 1. Eksportpris for fersk eller kjølt oppalen laks



Reiseliv – nordnorsk vinter frister

- 1 million gjestedøgn fra utlandet i 2015
- Hver 4. gjest var vinterturist
- Storbritannia viktigste vintermarked (16%)

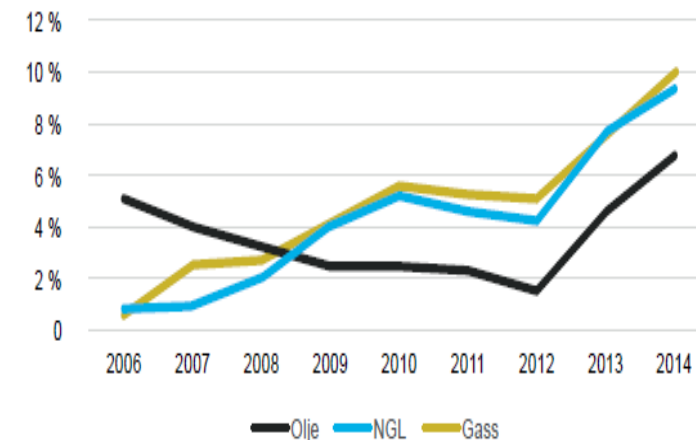


Olje og gass – nye felt kommer i drift

- Tre felt i drift: Norne, Snøhvit og Skarv
 - 10 % av norsk gassproduksjon
 - 7 % av norsk oljeproduksjon
- Goliat
 - Første oljefelt i Barentshavet
 - Produksjonsstart 1. kvartal 2016
- Aasta Hansteen og Polarled
 - Polarled – ny gassrørledning 2015
 - Produksjon fra 2018
- Johan Castberg
 - Større oljefelt i Barentshavet
 - Utbyggingsløsning valgt (FPSO)
 - Investeringsbeslutning ventes i 2017

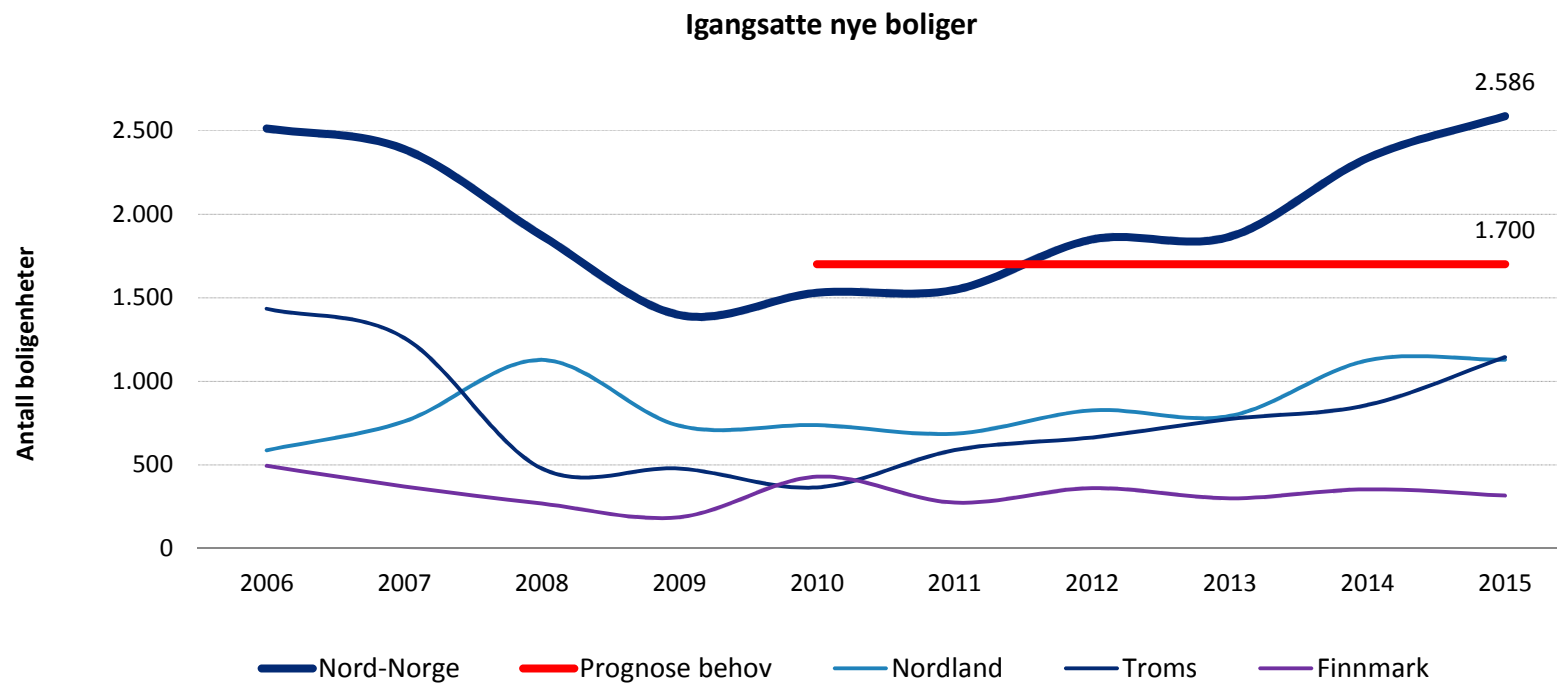
FIGUR 36

Den nordnorske andelen av petroleumsproduksjonen i Norge fra 2006 til 2014
(Basert på produksjonstall fra Norsk Petroleum)
I prosent.



Figur: Indeks Nordland, Januar 2016

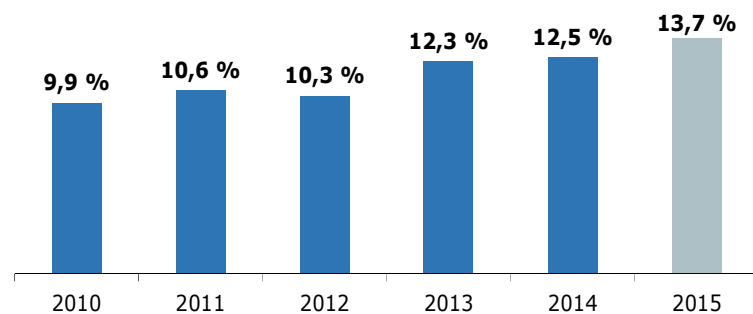
Sterk vekst i boligbyggingen



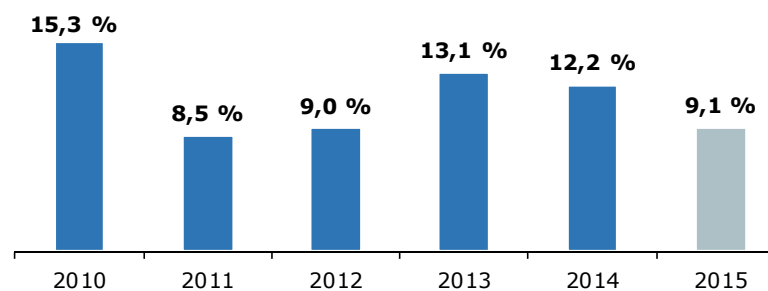
Finansiell tilleggsinformasjon

Nøkkeltall

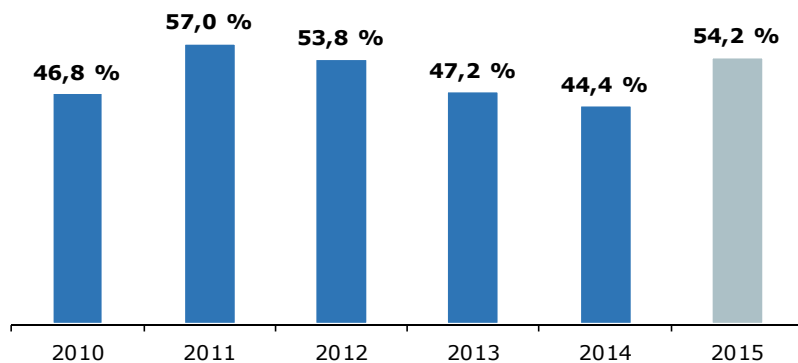
Ren kjernekapitaldekning inkl andel resultat



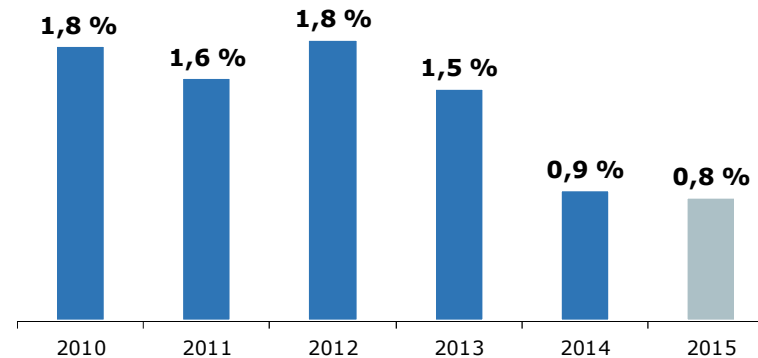
EK-rentabilitet



Kostnadsprosent



Misligholdte og tapsutsatte lån i % av totalt utlån



Kvartalsvis resultatutvikling – netto renteinntekter

(Beløp i mill kroner)	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6	6	5	3	9
Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	597	618	630	652	697
Renter og lignende inntekter av sertifik, obl og andre rentebærende verdipapirer	41	48	47	49	49
Renteinntekter og lignende inntekter	644	672	682	704	755
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	11	10	15	18	16
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	119	149	169	180	210
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	100	105	107	113	124
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	15	15	15	16	18
Andre rentekostnader og lignende kostnader	9	8	8	8	9
Rentekostnader og lignende kostnader	254	287	314	335	377
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	390	385	368	369	378

Netto provisjons- og andre inntekter konsern

(beløp i mill kr)

	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14
Garantiprovisjon	5	5	5	8	8
Interbankprovisjon	4	5	4	4	5
Kredittformidling	3	2	3	2	2
Formidlingsprovisjon SpareBank 1 Boligkreditt	57	61	66	76	81
Formidlingsprovisjon salgspantlån	0	1	0	1	1
Verdipapiromsetning og forvaltning	9	9	11	7	8
Betalingsformidling	60	69	62	54	55
Meglerprovisjon	27	29	36	27	25
Forsikringstjenester	37	36	35	37	33
Andre provisjonsinntekter	14	15	11	11	14
Sum provisjonsinntekter	216	232	233	227	232
Driftsinntekter fast eiendom	3	5	2	3	3
Andre driftsinntekter	21	19	21	26	22
Sum andre driftsinntekter	24	24	23	29	25
Sum provisjonskostnader	18	21	18	17	20
Netto provisjons- og andre inntekter	222	235	238	239	237

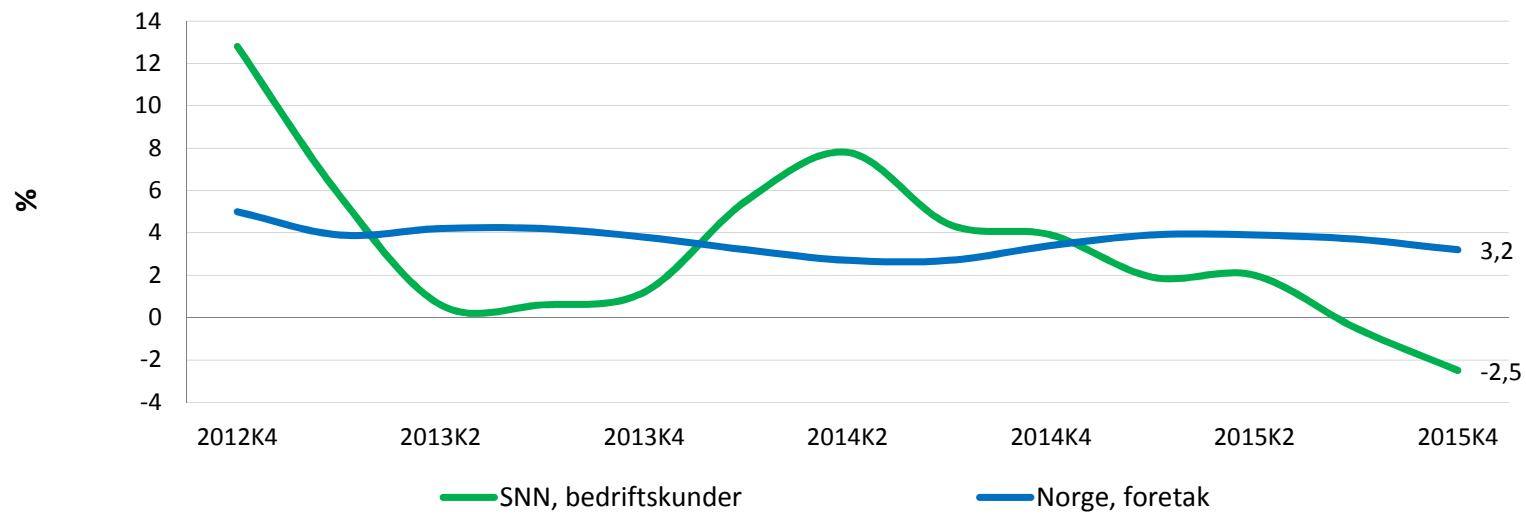
Kostnader konsern

(beløp i mill kroner)

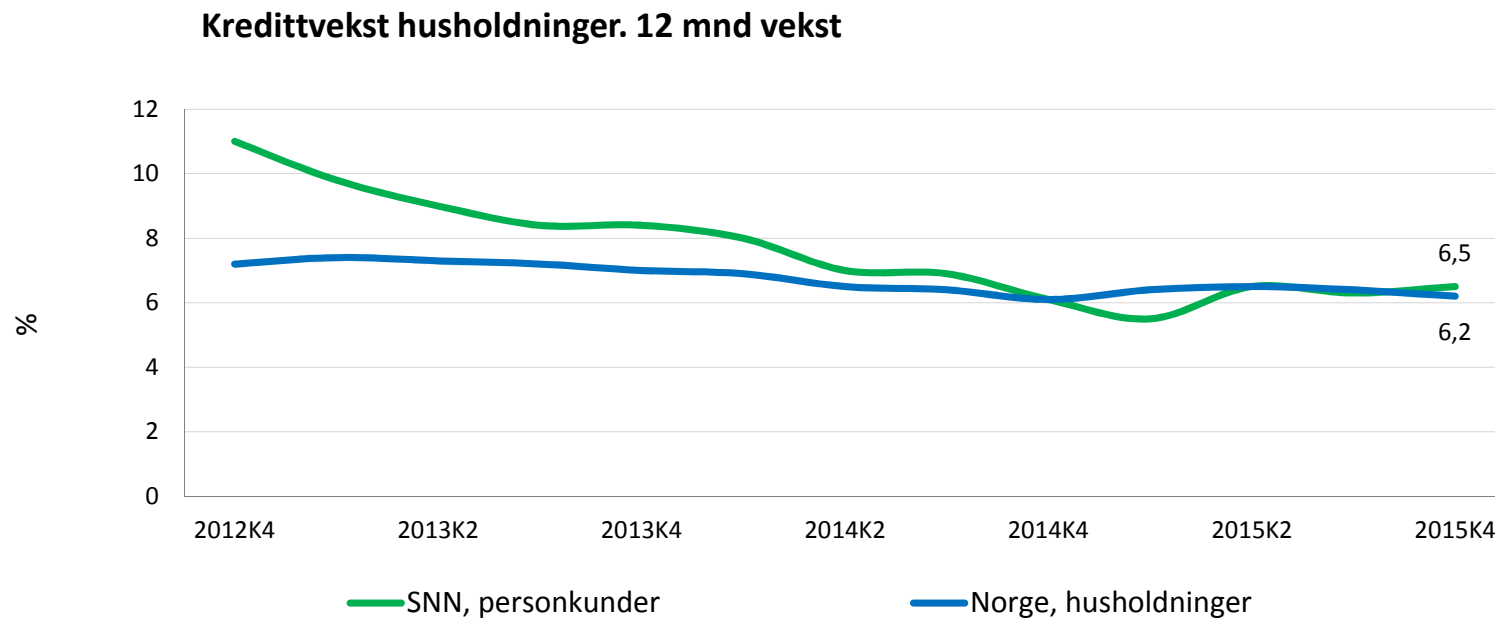
	4.KV.15	3.KV.15	2.KV.15	1.KV.15	4.KV.14
Lønn	249	158	147	159	152
Pensjonskostnader	4	11	12	9	11
Sosiale kostnader	35	22	23	21	27
Sum personalkostnader	289	190	182	189	190
Utviklingskostnader	34	28	28	29	28
EDB kostnader	16	14	18	18	19
Markedsføring	17	16	18	17	16
Reise- og opplæringskostnader	11	9	7	9	10
Kommunikasjon	3	1	3	2	0
Porto	2	3	3	3	3
Konsulentbistand	16	8	9	7	6
Verditransport	2	1	2	2	3
Kontorhold	2	3	1	2	2
Inkasso	1	1	1	1	1
Ordinære avskrivninger	14	14	14	14	29
Driftskostnader lokaler/eiendommer	7	9	7	7	11
Øvrige driftskostnader	37	39	43	38	36
Andre kostnader	162	146	154	149	164
Sum kostnader	451	336	336	338	354

Kredittvekst i foretakene

Kredittvekst foretak. 12 mnd vekst

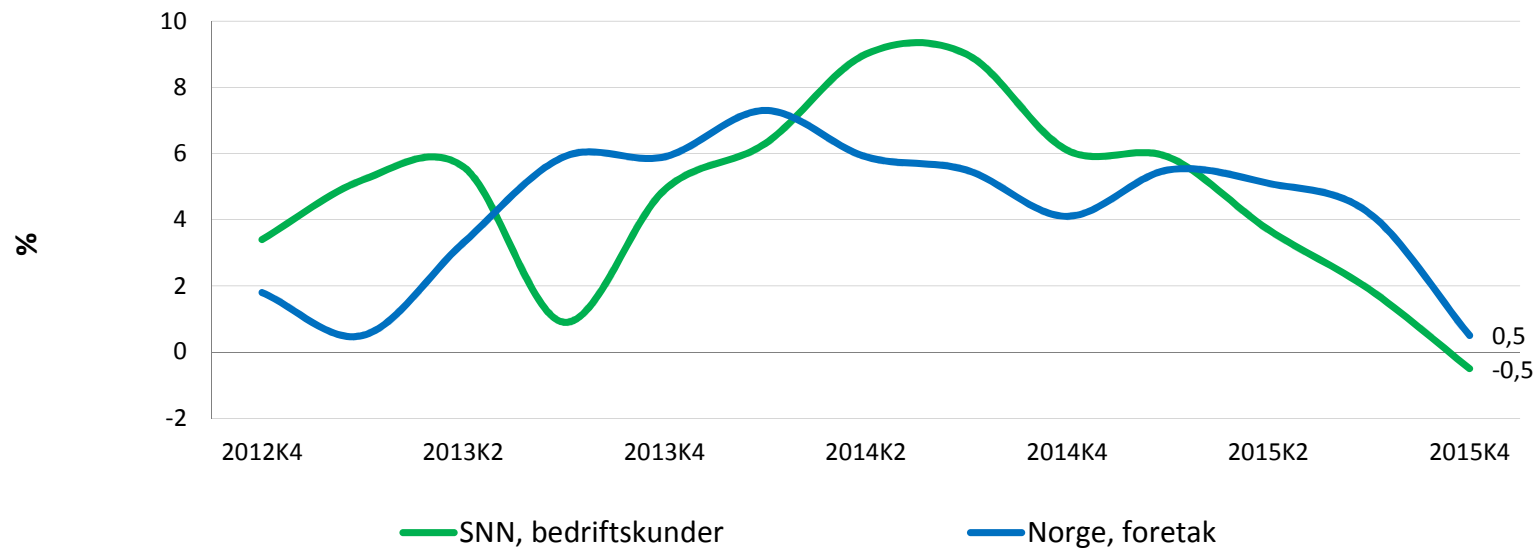


Kredittvekst i husholdningene



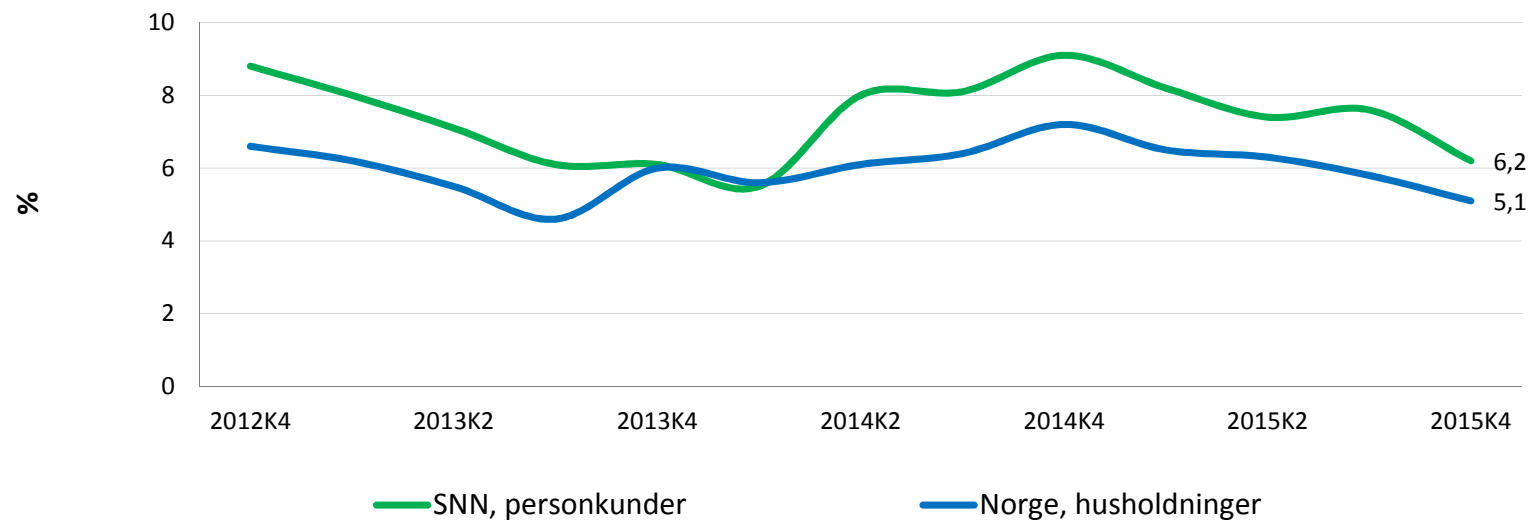
Innskuddsvekst i foretakene

Innskuddsvekst i foretakene. 12 mnd vekst



Innskuddsvekst i husholdningene

Innskuddsvekst i husholdningene. 12 mnd vekst

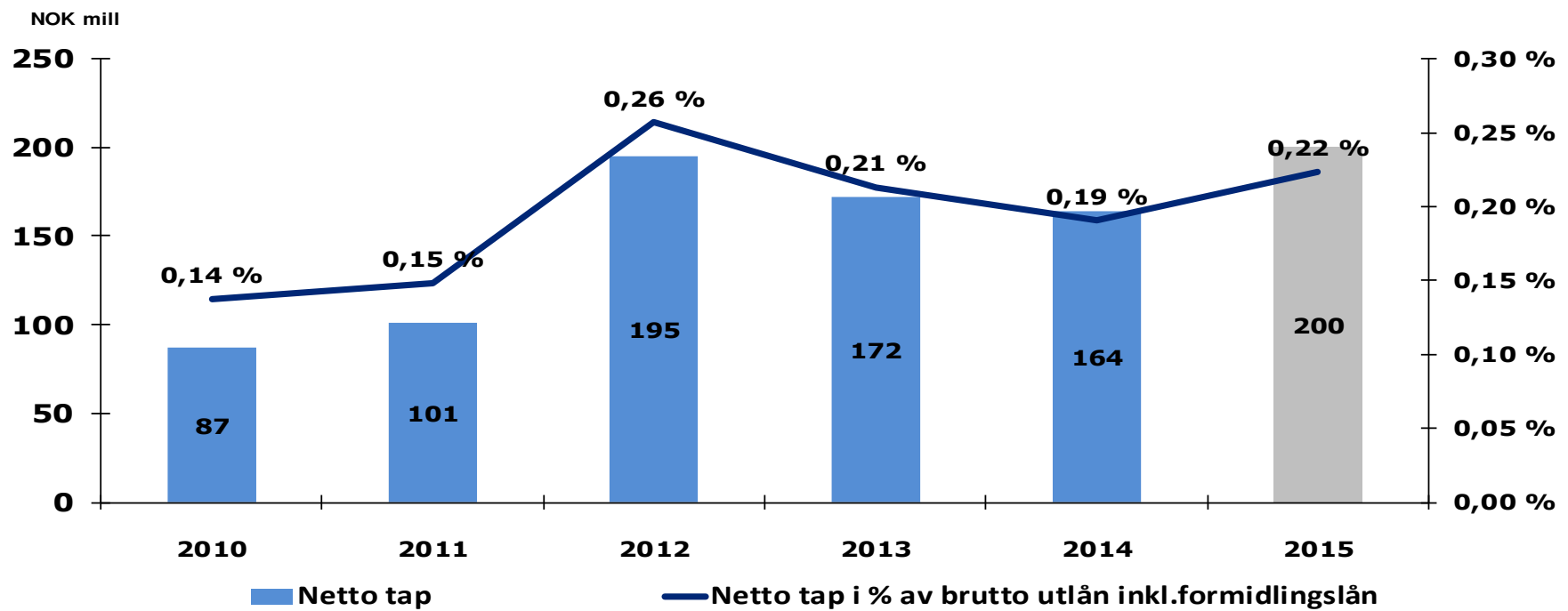


Kredittområdet

Portefølje

- God vekst innenfor utlån til personmarkedet, med fokus på lån som kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt
- Redusert utlån til bedriftsmarked siste 12 måneder
- Porteføljen og nye engasjementer innenfor bedriftsmarked er diversifisert
- Fortsatt reduksjon i misligholdte/tapsutsatte engasjementer
- Økte gruppevise avsetninger
- Moderate tap per 4. kvartal 2015

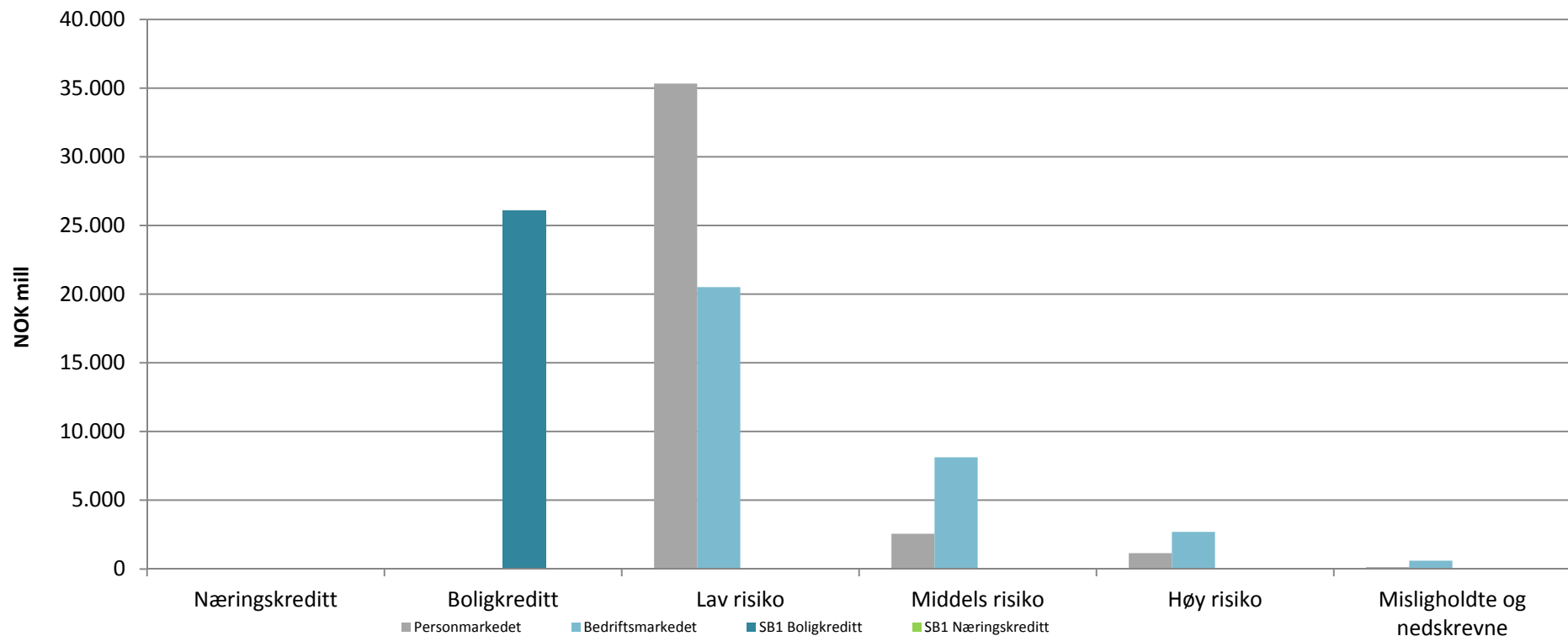
Netto tap på utlån og garantier - kunder



Tap på utlån: Nedskrivninger for konsern per 31.12.15

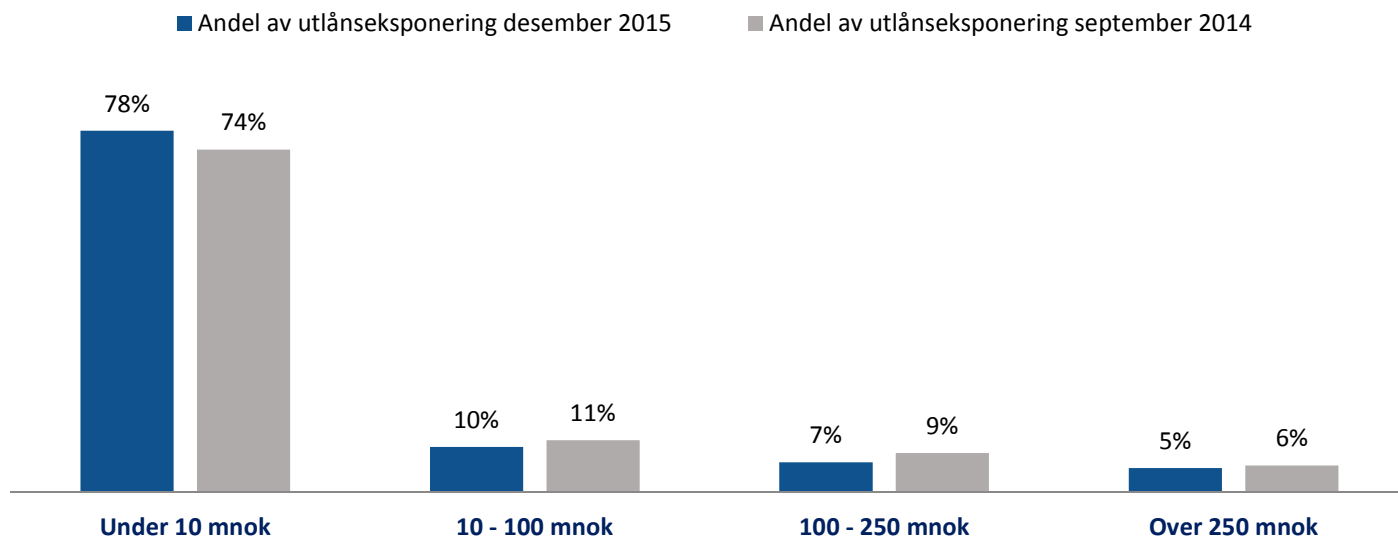
	Nedskrivninger		4. kvartal 2015 (iso)	4. kvartal 2014 (iso)
	2015	2014		
Individuelle nedskrivninger				
<i>Personmarked morbank</i>	0	25	0	17
<i>Bedriftsmarked morbank</i>	165	148	67	81
<i>SpareBank 1 Finans Nord-Norge</i>	8	5	2	2
<i>Russland</i>	-19	16	-42	7
Totale individuelle nedskrivninger	154	193	27	107
Gruppenedskrivninger og andre verdiendringsposter	54	34	49	10
Konsolideringseffekter	-8	-63	15	-38
Sum nedskrivninger på utlån og garantier	200	164	92	79

Portefølje – eksponering morbank per 31.12.15



Portefølje – eksponering fordelt på størrelse per 31.12.15

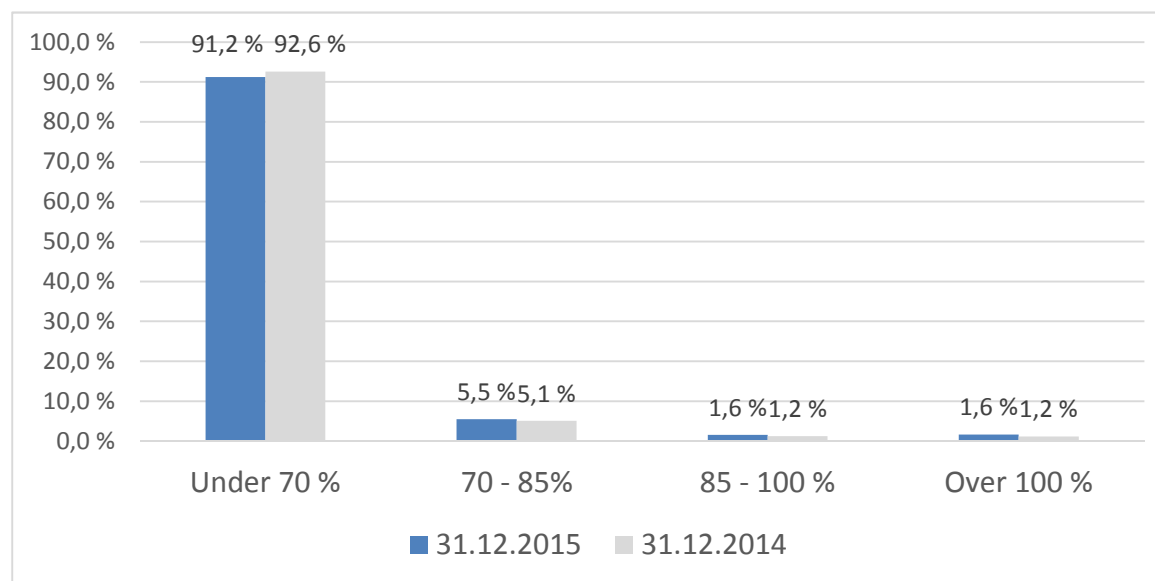
Lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel av utlånsvolum



Tallene inkluderer Bolig- og Næringskreditt

Portefølje – Belåningsgrad boliglån per 31.12.15

- 96,7 % av bruttoeksponering ligger innenfor 85 % av sikkerhetens markedsverdi
- Bruttoeksponering over 85 % er 3,2 %

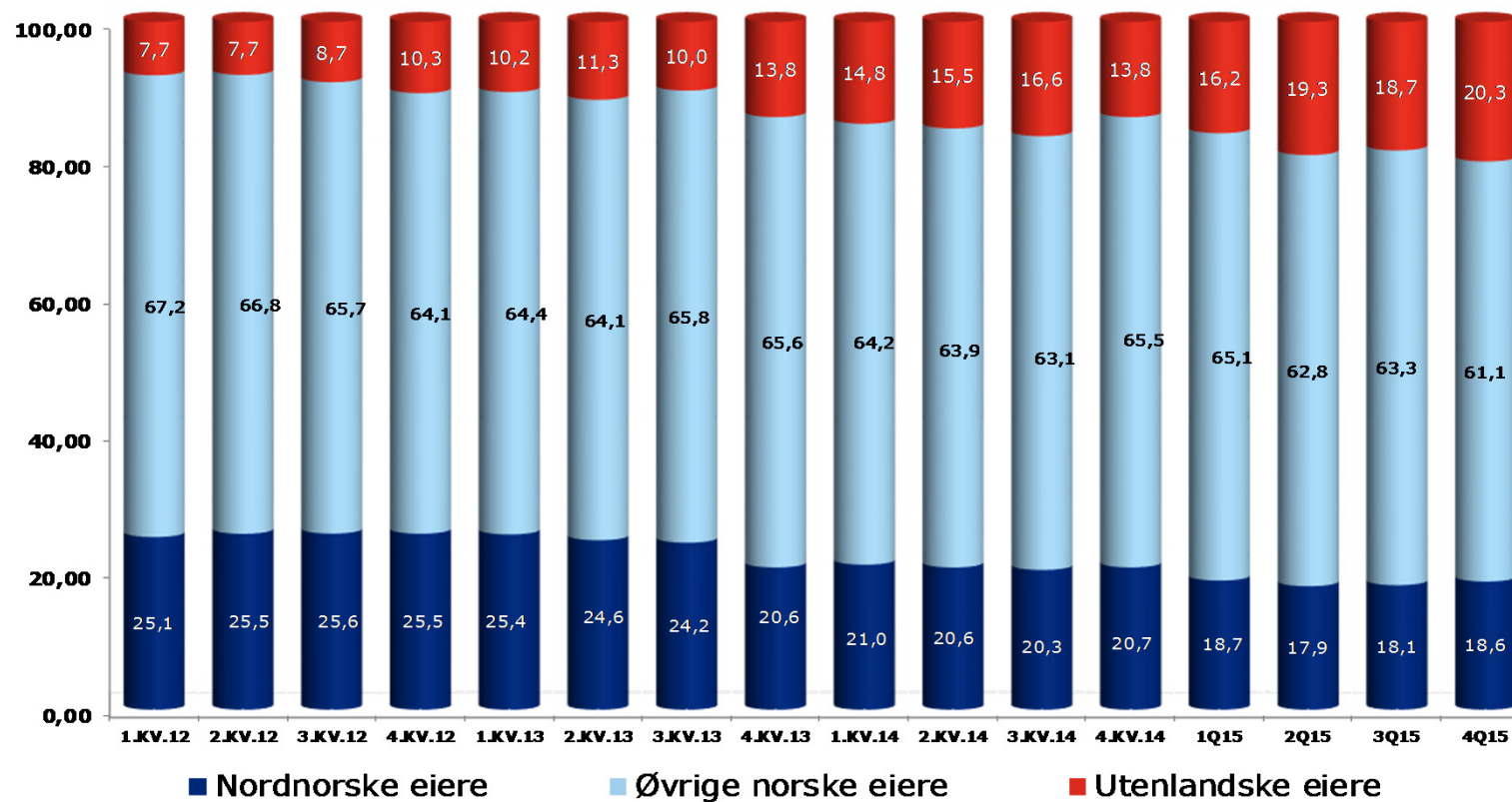


LTV er saldofordelt og tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi.

Tallene inkluderer portefølje i SB1 Boligkreditt.

Eierforhold

SNN - Geografisk eierstruktur for egenkapitalbevis



20 største EK-beviseiere

Eier	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	4.284.142	4,27 %
VERDIPAPIRFONDET DNB NORGE (IV)	3.323.980	3,31 %
MP PENSJON PK	2.720.503	2,71 %
FLPS - PRINC ALL SEC	2.132.700	2,12 %
THE NORTHERN TRUST CO	2.123.219	2,11 %
STATE STREET BANK AND TRUST	2.001.832	1,99 %
WIMOH INVEST AS	1.614.670	1,61 %
BNY MELLON	1.524.854	1,52 %
MERRILL LYNCH	1.518.795	1,51 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.499.930	1,49 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.411.606	1,41 %
EIKA UTBYTTE C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.104.791	1,10 %
SANLAM UNIVERSAL FUNDS PLC	1.101.225	1,10 %
DNB LIVSFORSIKRING ASA	1.086.988	1,08 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	1.000.000	1,00 %
BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS	910.379	0,91 %
LARRE EIENDOM 2 AS	778.590	0,78 %
PARETO AS	770.659	0,77 %
STATE STREET BANK AND TRUST	767.879	0,76 %
THE BANK OF NEW YORK MELLON	743.484	0,74 %
93 20 største eiere	32.420.226	32,29 %

20 største nordnorske EK-beviseiere

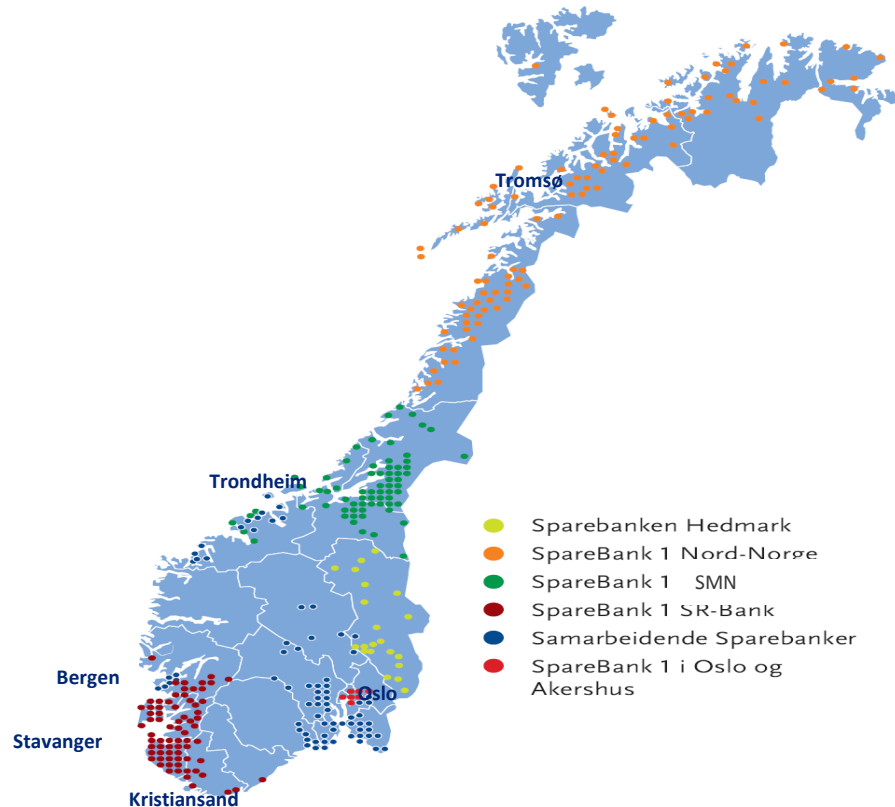
Eier	Antall egenkapitalbevis	Andel av total eierandelskapital
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
KARL DITLEFSEN	547.543	0,55 %
NORGES RÅFISKLAG	437.490	0,44 %
HANSEN DAHL FISKERI AS	374.883	0,37 %
ODD ERIK HANSEN INVEST AS	281.502	0,28 %
LARS WORKINN	229.305	0,23 %
TOR OVESEN	206.556	0,21 %
OLE ALFRED ROLF OVESEN	205.554	0,20 %
GADD HOLDING AS	175.339	0,17 %
TROMSØ SKOTØIMAGASIN A/S	170.000	0,17 %
ENTREPRENØRCOMPANIET NORD AS	169.596	0,17 %
RIGAMONTI A/S	156.005	0,16 %
SPAREBANKSTIFTELSEN HELGELAND	154.491	0,15 %
AGNAR HOLDING AS	152.588	0,15 %
TROMSTRYGD	150.000	0,15 %
BRØDRENE KARLSEN HOLDING AS	119.705	0,12 %
HEMMING LEONHARTH ANDERSEN	115.000	0,11 %
GEIR ANDRE STEILAND	106.500	0,11 %
GEFA EIENDOM AS	100.000	0,10 %
COOP NORD BA	97.848	0,10 %
20 største nord-norske eiere ¹⁾	5.361.511	5,34 %

94 ¹⁾ postnummer > 7999

SpareBank 1 Gruppen og alliansesamarbeidet

SpareBank 1 Alliansen

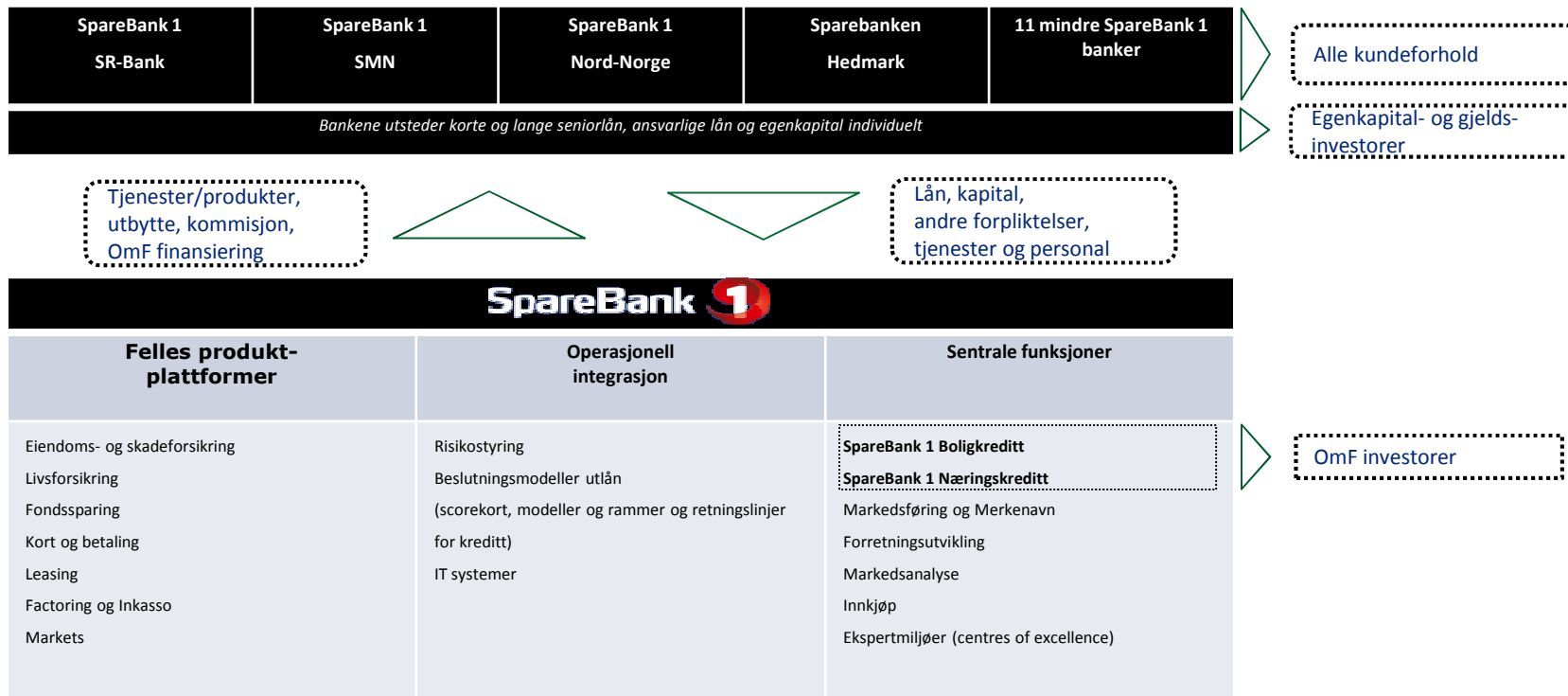
En robust og landsdekkende sparebankallianse



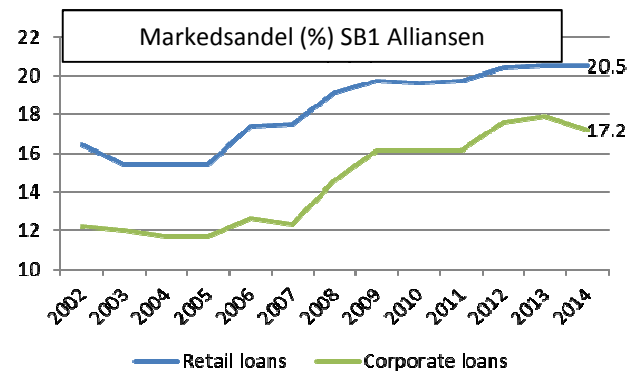
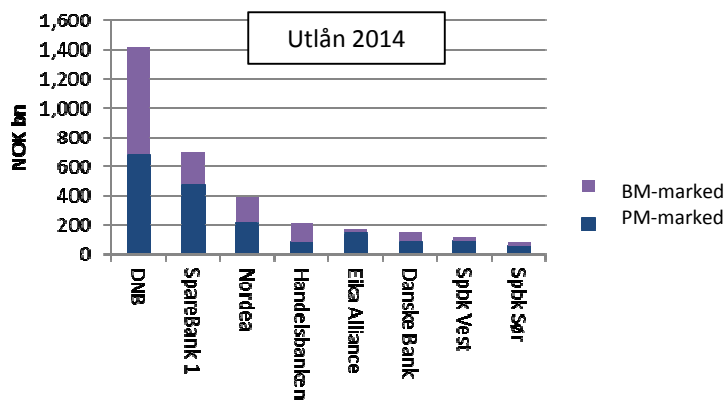
- Grunnlagt i 1996 med en målsetning av effektivisering og stordriftsfordeler
- Nøkkelpåker i alliansen kan spore sin historie tilbake til begynnelsen av det 19 århundre
- Lokal tilstedeværelse – Norges mest utstrakte nettverk av filialer
- Sparebank 1 alliansen er nest største aktør på det norske boliglånsmarkedet
- Markedsleder i de større regionbankenes hjemmemarkeder
- Omtrent 2/3 av alle utlån er til boligformål, med resten godt diversifisert innen små og mellomstore bedrifter

Usikret rating	Fitch	Moody's
SpareBank 1 SMN	A- / F2	A1 / P-1
SpareBank 1 SR-Bank	A- / F2	A1 / P-1
SpareBank 1 Nord-Norge	A / F1	A1 / P-1
Sparebanken Hedmark	n/a	A2 / P-1

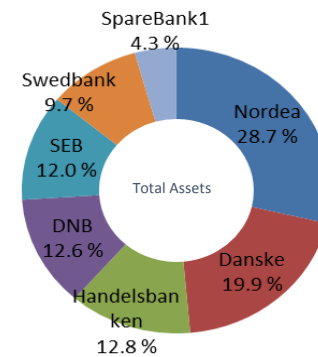
SpareBank 1 Alliansens struktur



SpareBank 1 Alliansen - markedsposisjon



- Nest største bankgruppering i markedet
- Mer enn 20% nasjonal markedsandel innenfor boliglån
- Regional markedsleder med 30-50% markedsandel



- SpareBank 1 er en personmarkedsfokuset, innenlands aktør